



UNIVERSIDAD LAICA VICENTE ROCAFUERTE DE GUAYAQUIL

DEPARTAMENTO DE POSGRADO

MAESTRÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TRABAJO DE TITULACIÓN

PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO DE

MAGÍSTER EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA

**CONTABILIDAD PRESUPUESTARIA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD
DE EMPRESAS PYMES**

Autor:

ING. COM. MIGUEL ANDRÉS CEPEDA DÍAZ

Tutora:

MAE. MGS. ECO. JOSEFA ESTHER ARROBA SALTO

GUAYAQUIL-ECUADOR

2021

REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA		
FICHA DE REGISTRO DE TESIS		
TÍTULO: Contabilidad Presupuestaria Y Su Efecto En La Rentabilidad De Empresas Pymes		
AUTOR: Ing. Com. Miguel Andes Cepeda Díaz	TUTOR: MAE. MGs. Eco. Arroba Salto Josefa Esther	
INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	Grado obtenido: Magíster en Contabilidad y Auditoría	
MAESTRÍA: CONTABILIDAD Y AUDITORÍA	COHORTE: IV	
FECHA DE PUBLICACIÓN: 2021	N. DE PAGS: 197	
ÁREAS TEMÁTICAS: Educación Comercial y Administración		
PALABRAS CLAVE: Contabilidad, Presupuesto, Planificación, Recursos financieros, Rentabilidad		
RESUMEN: El presente trabajo de investigación consiste en la evaluación de la incidencia que tiene la contabilidad presupuestaria en la rentabilidad de las empresas pymes, se tomó como muestra tres empresas pymes ubicadas en la Ciudad Santiago de Guayaquil, Guayas, Ecuador, al cierre de dos periodos de los años: 2018 y 2019, las empresas objeto de estudio fueron: “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”. Se empleó dos técnicas de investigación para obtener información y presentación de resultados; tales como: entrevista, aplicando un cuestionario con preguntas abiertas y observación documental de los Estados Financieros, presentando el análisis comparativo estructural y de tendencia, con la medición de los indicadores financieros. La Propuesta plantea el diseño y elaboración del Presupuesto Maestro en una de las tres empresas objeto de estudio, la Empresa Pyme “MEG S.A.”, con herramientas administrativas, operativas, financieras y comerciales. La presupuestación como planificación fue considerada en todos los departamentos para mejor de manera sincrónica la comunicación y el desarrollo de las ventas al por mayor/menor de productos para fiesta, que coadyuve a los accionistas en el direccionamiento de los recursos, el cumplimiento de los objetivos y metas que justifiquen la inversión. La objetividad, es procurar la optimización de la fuente y el uso de los recursos financieros para generar y garantiza la sustentabilidad de la rentabilidad, comparando los resultados económicos presupuestados frente a los resultados económicos históricos, se evidencia la relación entre los presupuestos contables y la rentabilidad.		
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 AUTOR: Ing. Com. Miguel Andrés Cepeda Diaz	Teléfono: 099 690 5462	E-mail: mcepedadi@ulvr.edu.ec
CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN: Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil	PhD. Eva Guerrero López Teléfono: (04) 2596500 Ext. 170 E-mail: eguerrero@ulvr.edu.ec Directora del Departamento de Posgrado Mg. Ángel Moran Ochoa. Teléfono: (04) 2596500 Ext.170 E-mail: amorano@ulvr.edu.ec Coordinador de Maestría	
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.		

DEDICATORIA

Este trabajo de investigación es dedicado a todas las personas que con su aliento de apoyo y consejos me ha permitido alcanzar uno de mis objetivos, y en especial:

A mi madre, Italia Díaz A., gracias por su sacrificio; le debo la vida,

a mi esposa, CPA. Jessica Villafuerte S., por apoyarme de forma incondicional;
dueña de mi corazón.

y a mis hijos, Andrea y Jesús, ansío poder ser ejemplo de dedicación y
superación; les correspondo con mis pensamientos

Miguel Andrés Cepeda Díaz

AGRADECIMIENTO

Mi agradecimiento sincero y perpetuo:

a Dios por bendecirme día a día y derrochar salud para mi familia.

a mi madre que gracias a su anegación y preocupación en mi preparación académica me he convertido en el profesional que soy hoy en día.

A mi esposa por ser ese pilar entregándome su apoyo incondicional y ser una gran madre para mis hijos.

Gratitud especial a la MAE. MGs. Eco. Esther Arroba S., en calidad de tutora de esta presente investigación por su acompañamiento, su criterio profesional, su paciencia y por compartirme sus conocimientos que sirvieron como aportes fundamentales en el desarrollo de este proyecto, sus palabras a lo largo de este proceso, por lo cual expreso humildemente; quedarán plasmadas en mi memoria, gracias, Miss Esther.

Y finalmente, a la Universidad Laica VICENTE ROCAFUERTE de Guayaquil, Departamento de Posgrado,

A todos los excelentes profesores que compartieron experiencias y conocimientos actualizados e innovadores durante el programa de la maestría.

Por darme la oportunidad de formarme como magíster en contabilidad y auditoría del Ecuador.

Miguel Andrés Cepeda Díaz

INFORME DEL PROGRAMA ANTIPLAGIO

TT. CONTABILIDAD PRESUPUESTARIA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE EMPRESAS PYMES

Por: Miguel Andrés Cepeda Díaz

CEPEDA DIAZ, ARROBA

INFORME DE ORIGINALIDAD

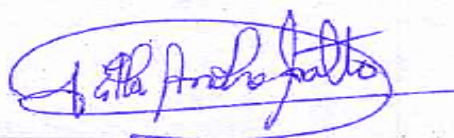
2%	2%	0%	0%
INDICE DE SIMILITUD	FUENTES DE INTERNET	PUBLICACIONES	TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

FUENTES PRIMARIAS

1	legal.legis.com.co	2%
	Fuente de Internet	

Excluir citas Activo Excluir coincidencias < 2%
Excluir bibliografía Activo

Firma:



MAE. MGs. Eco. Josefa Esther Arroba Salto

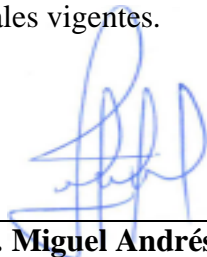
C.I.: 170418800-0

CERTIFICACIÓN DE AUTORÍA Y CESIÓN DE DERECHOS DE AUTOR

Guayaquil, 4 de noviembre de 2021.

Yo, CEPEDA DÍAZ MIGUEL ANDRES, 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 por las normativas Institucionales vigentes.




Ing. Com. Miguel Andrés Cepeda Díaz
C.I.: 092562899-2

CERTIFICACIÓN DEL TUTOR DE LA TESIS

Guayaquil, 4 de noviembre de 2021.

Certifico que el trabajo titulado CONTABILIDAD PRESUPUESTARIA Y SU EFECTO EN LA RENTABILIDAD DE EMPRESAS PYMES ha sido elaborado por ING. MIGUEL ANDRÉS CEPEDA DÍAZ bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.



MAE. MGs. Eco. Josefa Esther Arroba Salto
C.I.: 170418800-0

RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación consiste en la evaluación de la incidencia que tiene la contabilidad presupuestaria en la rentabilidad de las empresas pymes, se tomó como muestra tres empresas pymes ubicadas en la Ciudad Santiago de Guayaquil, Guayas, Ecuador, al cierre de dos periodos de los años: 2018 y 2019, las empresas objeto de estudio fueron: “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”. Se empleó dos técnicas de investigación para obtener información y presentación de resultados; tales como: entrevista, aplicando un cuestionario con preguntas abiertas y observación documental de los Estados Financieros, presentando el análisis comparativo estructural y de tendencia, con la medición de los indicadores financieros. La Propuesta plantea el diseño y elaboración del Presupuesto Maestro en una de las tres empresas objeto de estudio, la Empresa Pyme “MEG S.A.”, con herramientas administrativas, operativas, financieras y comerciales. La presupuestación como planificación fue considerada en todos los departamentos para mejor de manera sincrónica la comunicación y el desarrollo de las ventas al por mayor/menor de productos para fiesta, que coadyuve a los accionistas en el direccionamiento de los recursos, el cumplimiento de los objetivos y metas que justifiquen la inversión. La objetividad, es procurar la optimización de la fuente y el uso de los recursos financieros para generar y garantiza la sustentabilidad de la rentabilidad, comparando los resultados económicos presupuestados frente a los resultados económicos históricos, se evidencia la relación entre los presupuestos contables y la rentabilidad.

Palabras claves: Contabilidad, Presupuesto, Planificación, Recursos financieros, Rentabilidad

ABSTRACT

The present research work consists of the evaluation of the incidence that budgetary accounting has on the profitability of Pymes companies, three Pymes companies located in the City Santiago de Guayaquil, Guayas, Ecuador, where taken as a sample at the close of two periods of the years: 2018 and 2019, the companies under study were: “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” and “MEG S.A.”. Two research techniques were used to obtain information and presentation of results, such as: interview, applying a questionnaire with open questions and documentary observation of the Financial Statements, presenting the structural and trend comparative analysis, with the measurement of financial indicators. The Proposal proposes the design and elaboration of the Master Budget in one of the three companies under study, the Pyme “MEG S.A.”, with administrative, operative, financial, and commercial tools. The budgeting as planning was considered in all the departments to improve in a synchronous way, the communication, and the development of the wholesale/retail sales of party products, which contributes to the shareholders in the direction of the resources, the fulfilment of the objectives and goals that justify the investment. The objectivity is to seek the optimization of the source and use of financial resources to generate and ensure the sustainability of profitability, comparing the budgeted economic against historical economic results, the relationship between accounting budgets and profits is evident.

Keywords: Accounting, Budget, Planning, Financial resources, Profits

ÍNDICE GENERAL

<i>CAPÍTULO 1: MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN</i>	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. Delimitación del problema de investigación	3
1.6. Línea de Investigación.....	4
1.7. Objetivo General.....	5
1.8. Objetivos específicos	5
1.9. Justificación de la investigación	5
1.10. Idea para defender	6
1.11. Variable A.....	6
1.12. Variable B.....	7
1.13. Variable C.....	7
<i>CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO</i>	8
2.1. Antecedentes	8
2.2. Marco Teórico.....	8
2.2.1. Empresa Pymes	8
2.2.2. La Contabilidad.....	10
2.2.2.1. Contabilidad Presupuestaria	11
2.2.2.2. Contabilidad Administrativa.....	12
2.2.2.3. Contabilidad Financiera	14
2.2.3. Planificación Estrategia	15
2.2.3.1. Esquema de Planificación Funcional.....	15
2.2.3.2. Objetivo de la Planificación	16
2.2.4. Presupuesto.....	16
2.2.4.1. Objetivos de los Presupuestos.....	18
2.2.4.2. Clasificación de los Presupuestos	18
2.2.5. El Ciclo Presupuestario.....	19
2.2.6. Importancia de los Presupuestos	20

2.2.7.	<i>Presupuesto Contable</i>	21
2.2.8.	<i>Presupuestos de Ventas</i>	21
2.2.8.1.	<i>Métodos de pronósticos de ventas</i>	22
2.2.9.	<i>Presupuestos de Compras</i>	23
2.2.10.	<i>Presupuesto de Gastos de Operación</i>	24
2.2.11.	<i>Presupuestos de Caja</i>	25
2.2.12.	<i>Presupuestos de Estados de Resultados</i>	25
2.2.13.	<i>Rentabilidad</i>	26
2.2.13.1.	<i>Rentabilidad Económica</i>	26
2.2.13.2.	<i>Rentabilidad Financiera</i>	27
2.2.14.	<i>Análisis Financiero</i>	28
2.2.15.	<i>Indicadores Financieros</i>	28
2.2.16.	<i>Normas Internacionales de Información Financiera</i>	29
2.3.	<i>Marco Conceptual</i>	30
2.3.1.	<i>Perdurabilidad Empresarial</i>	30
2.3.2.	<i>Planificación presupuestaria</i>	31
2.3.3.	<i>Presupuesto Maestro</i>	31
2.3.3.1.	<i>Presupuesto Financiero</i>	31
2.3.4.	<i>Gestión Financiera</i>	32
2.4.	<i>Marco Legal</i>	32
2.4.1.	<i>Código Tributario</i>	33
2.4.2.	<i>Ley de Régimen Tributario Interno</i>	34
2.4.3.	<i>Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)</i>	34
2.4.4.	<i>Norma Internacional de Contabilidad 1</i>	35
2.4.5.	<i>Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros</i>	37
CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA/ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN		38
3.1.	<i>Enfoque de la investigación</i>	38
3.1.1.	<i>Enfoque Cuantitativo</i>	38
3.1.2.	<i>Enfoque cualitativo</i>	38
3.2.	<i>Tipo de Investigación</i>	40
3.2.1.	<i>Investigación Descriptiva</i>	40

3.3.	<i>Métodos y Técnicas utilizadas en la Investigación</i>	40
3.3.1.	<i>Método Inductivo</i>	40
3.3.2.	<i>Técnica de Entrevistas</i>	40
3.3.3.	<i>Técnica Observación Documental</i>	41
3.4.	<i>Población Total</i>	41
3.5.	<i>Muestra para Entrevista y Observación Documental</i>	42
3.6.	<i>Validez y confiabilidad de la investigación</i>	43
3.7.	<i>Análisis, interpretación y discusión de resultados</i>	43
3.7.1.	<i>Resultados de Entrevistas</i>	43
3.7.1.1.	<i>Entrevista al Contador General de la compañía “HAP S.A.”</i>	45
3.7.1.2.	<i>Entrevista al Contador General de la compañía “IMP FP CLTDA.”</i> ..	53
3.7.1.3.	<i>Entrevista al Contador General de la compañía “MEG S.A.”</i>	61
3.7.2.	<i>Resultados de Observación Documental</i>	70
3.7.2.1.	<i>Estados Financieros de la Compañía “HAP S.A.”</i>	71
3.7.2.2.	<i>Estados Financieros de la Compañía “IMP FP CLTDA.”</i>	79
3.7.2.3.	<i>Estados Financieros de la Compañía “MEG S.A.”</i>	87
3.7.2.4.	<i>Factor de Rentabilidad</i>	94
3.8.	<i>Presentación de Resultados</i>	103
	CAPÍTULO 4: LA PROPUESTA	108
4.1.	<i>Título de la propuesta</i>	108
4.2.	<i>Objetivos</i>	108
4.2.1.	<i>Objetivo General</i>	108
4.2.2.	<i>Objetivos Específicos</i>	108
4.3.	<i>Justificación</i>	109
4.4.	<i>Descripción de la propuesta de solución</i>	110
4.5.	<i>Factibilidad de aplicación</i>	111
4.5.1.	<i>Factibilidad Económica</i>	111
4.5.2.	<i>Factibilidad Tecnológica</i>	111
4.5.3.	<i>Factibilidad Operativa</i>	112
4.5.4.	<i>Factibilidad Legal</i>	112
4.6.	<i>Costos de Implementación de la propuesta “DELPREMA”</i>	112
4.7.	<i>Beneficiarios Directos e Indirectos</i>	113

4.7.1.	<i>Beneficiarios Directos</i>	113
4.7.2.	<i>Beneficiarios Indirectos</i>	113
4.8.	<i>Informe Final de la Investigación</i>	113
4.9.	<i>Planteamiento de la Propuesta “DELPREMA”</i>	114
4.9.1.	<i>Flujograma de Procesos</i>	114
4.10.	<i>Desarrollo de la Propuesta “DELPREMA”</i>	115
4.10.1.	<i>Fase No. 1: Diagnostico actual de la Empresa “MEG S.A.”</i>	115
4.10.1.1.	<i>Análisis del negocio</i>	115
4.10.1.2.	<i>Fijación de objetivos</i>	123
4.10.1.3.	<i>Inversión y Financiación</i>	125
4.10.1.4.	<i>Previsión de Gastos</i>	128
4.10.2.	<i>Fase No. 2: Elaboración del Presupuesto Maestro</i>	131
4.10.2.1.	<i>Estado de Resultados Integrales</i>	131
4.10.2.2.	<i>Flujo de Caja</i>	133
4.10.2.3.	<i>Estado de Situación Financiera</i>	136
4.10.2.4.	<i>Indicadores Técnicos de Rentabilidad</i>	138
4.10.3.	<i>Fase No. 3: Ejecución del Presupuesto Maestro</i>	139
4.10.3.1.	<i>Decisiones administrativas, financieras y Operativas</i>	139
4.10.3.2.	<i>Realización de actividades y acciones</i>	146
4.10.3.3.	<i>Desempeño de las metas del negocio</i>	147
4.10.3.4.	<i>Monitoreo de Cumplimiento</i>	148
4.10.4.	<i>Fase No. 4: Control Presupuestario</i>	149
4.10.4.1.	<i>Verificación de la fase de ejecución</i>	150
4.10.4.2.	<i>Comparación de resultados</i>	150
4.10.4.3.	<i>Identificación de variaciones</i>	155
4.10.4.4.	<i>Ajustes al presupuesto maestro</i>	159
4.11.	<i>Conclusiones de la Propuesta</i>	161
	<i>CONCLUSIONES</i>	163
	<i>RECOMENDACIONES</i>	165
	<i>REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS</i>	167
	<i>ANEXOS</i>	174

ÍNDICE DE FIGURAS

<i>Figura 1 Características de la contabilidad administrativa.....</i>	<i>13</i>
<i>Figura 2 Esquema de Planificación Funcional.....</i>	<i>15</i>
<i>Figura 3 Beneficios del presupuesto en las funciones gerenciales</i>	<i>17</i>
<i>Figura 4 Importancia de los presupuestos.....</i>	<i>20</i>
<i>Figura 5 Métodos de pronósticos de ventas.....</i>	<i>22</i>
<i>Figura 6 Componentes del presupuesto de compras.....</i>	<i>23</i>
<i>Figura 7 Elementos del presupuesto de caja</i>	<i>25</i>
<i>Figura 8 Pirámide de Kelsen a Nivel Nacional</i>	<i>33</i>
<i>Figura 9 Comparativo de indicadores del factor de rentabilidad año 2018.....</i>	<i>100</i>
<i>Figura 10 Comparativo de indicadores del factor de rentabilidad año 2019....</i>	<i>101</i>
<i>Figura 11 Flujo de las cuatro etapas de la Propuesta “DELPREMA”</i>	<i>115</i>
<i>Figura 12 Rentabilidad de Margen Bruto por Categoría.....</i>	<i>117</i>
<i>Figura 13 Organigrama Estructural</i>	<i>118</i>
<i>Figura 14 Análisis FODA</i>	<i>119</i>
<i>Figura 15 Comportamiento Mensual de Ventas (2018)</i>	<i>124</i>
<i>Figura 16 Proyección de Ventas Mensuales.....</i>	<i>132</i>
<i>Figura 17 Composición de Adquisiciones Presupuestadas</i>	<i>133</i>
<i>Figura 18 Indicadores Técnicos de Rentabilidad</i>	<i>138</i>
<i>Figura 19 Cuadro de Control Presupuestario (Ventas)</i>	<i>148</i>
<i>Figura 20 Cuadro de Control Presupuestario (Adquisiciones).....</i>	<i>149</i>
<i>Figura 21 Comparativo de Estado de Situación Financiera</i>	<i>152</i>
<i>Figura 22 Comparativo de Estado de Resultados Integrales</i>	<i>153</i>
<i>Figura 23 Comparativo de Indicadores Técnicos de Rentabilidad.....</i>	<i>154</i>

ÍNDICE DE TABLAS

<i>Tabla 1 Delimitación del problema de investigación</i>	3
<i>Tabla 2 Clasificación de Empresas</i>	10
<i>Tabla 3 Población Total del Ecuador</i>	42
<i>Tabla 4 Muestra no probabilística</i>	42
<i>Tabla 5 Perfil de las personas a entrevistar</i>	44
<i>Tabla 6 Entrevista al Contador General “HAP S.A.”</i>	45
<i>Tabla 7 Aspectos positivos y negativos de la entrevista</i>	49
<i>Tabla 8 Entrevista al Contador General “IMP FP CLTDA.”</i>	53
<i>Tabla 9 Aspectos positivos y negativos de la entrevista</i>	56
<i>Tabla 10 Entrevista al Contador General “MEG S.A.”</i>	61
<i>Tabla 11 Aspectos positivos y negativos de la entrevista</i>	65
<i>Tabla 12 Estado de Situación Financiera: Análisis estructural y de tendencia</i> ...	71
<i>Tabla 13 Estado de Resultados Integrales: Análisis de tendencia</i>	77
<i>Tabla 14 Estado de Situación Financiera: Análisis Estructural y de tendencia</i> ..	79
<i>Tabla 15 Estado de Resultados Integrales: Análisis de tendencia</i>	85
<i>Tabla 16 Estado de Situación Financiera: Análisis estructural y de tendencia</i> ...	87
<i>Tabla 17 Estado de Resultados Integrales: Análisis de tendencia</i>	93
<i>Tabla 18 Indicadores Técnicos del Factor Rentabilidad</i>	95
<i>Tabla 19 Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)</i>	95
<i>Tabla 20 Margen Bruto</i>	96
<i>Tabla 21 Margen Operacional</i>	97
<i>Tabla 22 Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)</i>	98
<i>Tabla 23 Rentabilidad Operacional del Patrimonio</i>	99
<i>Tabla 24 Costos de Implementación de la Propuesta “DELPREMA”</i>	112
<i>Tabla 25 Informe de la investigación</i>	113
<i>Tabla 26 Artículos ofertados agrupados por categorías</i>	116
<i>Tabla 27 Promedio Margen Bruto por Categoría</i>	117
<i>Tabla 28 Esquematización del Análisis FODA</i>	121
<i>Tabla 29 Indicadores Técnicos del Factor de Rentabilidad Periodo 2018</i>	124
<i>Tabla 30 Determinación porcentual de venta por clase de categoría</i>	125

<i>Tabla 31 Célula Presupuestaria de Ventas (2019)</i>	126
<i>Tabla 32 Célula Presupuestaria de Adquisiciones (2019)</i>	127
<i>Tabla 33 Célula Presupuestaria de Gastos Operacionales (2019)</i>	129
<i>Tabla 34 Amortización de Préstamo Bancario</i>	129
<i>Tabla 35 Célula Presupuestaria de Gastos Financieros</i>	130
<i>Tabla 36 Resultados Integrales Presupuestados</i>	131
<i>Tabla 37 Fuente y Uso de los Recursos Financieros</i>	134
<i>Tabla 38 Flujo de Caja Presupuestado</i>	135
<i>Tabla 39 Estado de Situación Financiera Presupuestado</i>	136
<i>Tabla 40 Descripción del Puesto: Gerente Financiero</i>	140
<i>Tabla 41 Descripción del Puesto: Gerente Comercial</i>	140
<i>Tabla 42 Descripción del Puesto: Gerente de Compras</i>	141
<i>Tabla 43 Descripción del Puesto: Contador</i>	141
<i>Tabla 44 Descripción del Puesto: Asesor Comercial</i>	142
<i>Tabla 45 Descripción del Puesto: Auxiliar de Bodega</i>	143
<i>Tabla 46 Descripción del Puesto: Analista de Crédito y Cobranzas</i>	143
<i>Tabla 47 Descripción del Puesto: Analista Contable</i>	144
<i>Tabla 48 Cálculo del Ciclo de Conversión del Efectivo Presupuestado</i>	145
<i>Tabla 49 Realización de actividad y acción</i>	147
<i>Tabla 50 Verificación de la fase de presupuestación</i>	150
<i>Tabla 51 Calendario de Comparación de Resultados</i>	151
<i>Tabla 52 Identificación de Variaciones del Estado de Situación Financiera</i>	155
<i>Tabla 53 Identificación de Variaciones Estado de Resultado Integrales</i>	157
<i>Tabla 54 Identificación de Variaciones Indicadores Técnicos de Rentabilidad</i> . 158	
<i>Tabla 55 Estado de Resultado Integrales Presupuestado con estimación</i>	160

ÍNDICE DE ANEXOS

<i>Anexo 1 Listado de empresas con actividad comercial G4773.96.....</i>	<i>174</i>
<i>Anexo 2 Entrevistas con preguntas abiertas al contador</i>	<i>175</i>
<i>Anexo 3 Estructura de Flujo de Caja Presupuestado.....</i>	<i>178</i>
<i>Anexo 4 Cuadro Comparativo de Margen Bruto por Categoría</i>	<i>179</i>
<i>Anexo 5 Cuadro de Control Presupuestario</i>	<i>180</i>

CAPÍTULO 1: MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN

1.1. Tema

Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes.

1.2. Planteamiento del problema

El presupuesto contable, es un pronóstico de actividades económicas que son realizadas por una empresa para un futuro determinado, es una evidencia que muestra a manera de predicción cuáles serán los resultados y flujos económicos obtenidos en un periodo determinado, es un documento a manera de cálculo, donde se plantea la forma aproximada de los ingresos y gastos que se alcanzarán al cierre del periodo presupuestado.

La contabilidad presupuestaria, tiene que ser abordada desde el comienzo de una actividad comercial; más aún, visto desde la perspectiva de las Empresas Pymes, que tienen la intención de importar sus productos para ofrecerlos de forma local.

Los inversionistas que empiezan operaciones comerciales en calidad de importador son un grupo sensible por la ausencia de una contabilidad basada en presupuestos, si bien se conoce que las cifras reales tienden a diferir de las proyecciones establecidas, no se puede evaluar la rentabilidad de forma eficiente por la ausencia de los presupuestos ligados a los objetivos económicos que poseen los accionistas.

Si no se cuenta con presupuestos para el inicio de las operaciones comerciales se desconocería: valor inicial de inversión requerida, periodo de recuperación de dicha inversión, la necesidad de apalancamientos (tales como operativos, financieros) presentes y/o futuros, de la razonabilidad de los estados financieros, del correcto devengo de los costos y gastos, el precisar el nivel óptimo de ingresos con el estudio del punto de equilibrio, no se puede dejar de lado el ambiente

tributario para prever desfases económicos; es decir, que para que esto no ocurra se debe tener un estudio de factibilidad dependiente de la contabilidad presupuestaria.

Estos aspectos serían los más relevantes que incidirían de forma negativa a la rentabilidad del grupo económico que se optó por estudiar, en la provincia del Guayas, existen aproximadamente diez empresas cuya actividad principal, es la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados, según la Súper Intendencia de Compañías, Seguros y Valores.

1.3. Formulación del problema

¿De qué manera incide la contabilidad presupuestaria en la rentabilidad de las Empresas Pymes comerciales, dedicadas a la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados?

1.4. Sistematización del problema

- 1) ¿Cuál es la fundamentación teórica para el análisis de la contabilidad presupuestaria y su incidencia en la rentabilidad de las Empresas Pymes?
- 2) ¿Cómo se elabora el presupuesto económico en las Empresas Pymes para alcanzar los objetivos planteados?
- 3) ¿Existe una correcta planificación de los ingresos y costos/gastos en las Empresas Pymes en el sector norte de la ciudad de Guayaquil?
- 4) ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en las Empresas Pymes?
- 5) ¿Cuáles son los procesos que aplican para la elaboración de la contabilidad presupuestaria en las Empresas Pymes?

- 6) ¿Cómo se plantea un Presupuesto Maestro, para una óptima utilización de los recursos financieros, en las Empresas Pymes que se dedican a la venta al por mayor/menor de artículos para fiestas?

1.5. Delimitación del problema de investigación

El aspecto investigativo se basa en las empresas familiares dedicadas a la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados.

Tabla 1
Delimitación del problema de investigación

CAMPO	CONTABILIDAD
Área:	Contable y Financiero
Sector:	Comercial
Aspecto:	Proceso de control presupuestario aplicado al sector Pymes
Periodo:	2018-2019
Tema:	Contabilidad Presupuestaria y su efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes
Marco Especial:	Ciudad Santiago de Guayaquil, Sector Norte
Población:	Tres empresas relevantes del sector comercial
Provincia:	Guayas
Periodo de Investigación:	Seis meses

Fuente: Superintendencia De Compañías, Seguros Y Valores.

Elaborado: Cepeda (2021)

Limitación de la investigación

Se presentan las siguientes observaciones en materia de limitación de la investigación, tanto en tiempo como en espacio;

Limitación de tiempo

El lapso es reducido respecto a la problemática a la cual se aborda, es de dos periodos que son 2018 y 2019.

Limitación de espacio

La muestra será considerando tres empresas del sector norte de la ciudad de Guayaquil, que responden a la actividad comercial.

1.6. Línea de Investigación

Se selecciona la siguiente ruta temática que guarda relación con la línea y sublíneas de investigación avaladas por la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil (ULVR) y la correspondiente Facultad de Administración.

Línea Institucional

Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables.

Línea de facultad de Administración

Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación.

Sublínea de facultad de Administración

Contabilidad y Finanzas

1.7. Objetivo General

Analizar la incidencia de la contabilidad presupuestaria, en la rentabilidad de las Empresas Pymes comerciales, dedicadas a la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados.

1.8. Objetivos específicos

1. Enunciar la fundamentación teórica para el desarrollo de la presente investigación sobre la contabilidad presupuestaria y su incidencia en la rentabilidad de las Empresas Pymes.
2. Especificar como elaboran el presupuesto económico las Empresas Pymes para alcanzar los objetivos planteados.
3. Examinar la planificación de los ingresos y costos/gastos en las Empresas Pymes del sector norte en la ciudad de Guayaquil.
4. Describir cómo se mide el nivel de rentabilidad en las Empresas Pymes.
5. Establecer los procesos que se aplican para la elaboración de la contabilidad presupuestaria en las Empresas Pymes.
6. Proponer un Presupuesto Maestro para la óptima utilización de los recursos financieros, en las Empresas Pymes que se dedican a la venta al por mayor/menor de artículos para fiestas.

1.9. Justificación de la investigación

Dada la omisión de contar, con un presupuesto contable desde el inicio de una actividad o algún proyecto comercial que se requiera emprender, se realiza el siguiente cuestionamiento, ¿por qué las organizaciones obvian este factor

indispensable?, En los actuales momentos existen Empresas Pymes que se dedican a la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados; sin embargo, poco o nada hacen respecto a esta materia, y si lo hacen se infiere que es de forma empírica pero no con un estudio basado en evidencias, en herramientas teóricas que conlleve una contabilidad presupuestaria.

El presente tema de investigación trata de proporcionar lineamientos sólidos, para aquellas organizaciones cuyas actividades se están iniciando y/o trazar otra línea comercial en calidad de importadores de artículos para fiestas, para tener una visión económica de la empresa, y qué permita contrastar si los resultados de los Estados Financieros al final del ciclo operacional son los proyectados por los accionistas al inicio de dicho ciclo.

Se puede aseverar, que resuelve principalmente la problemática de la rentabilidad de las Empresas Pymes, el contar con un presupuesto contable; es decir, que estén correctamente planificadas sus partidas de ingresos, segregando adecuadamente los costos y gastos incurridos en el giro operacional. Para poder realizar un monitoreo en cualquier momento del ciclo operacional, en base al presupuesto maestro y de ser el caso tomar los correctivos en la marcha para obtener los resultados esperados. Este trabajo se realiza de forma sistemática y apegada al tratamiento contable.

1.10. Idea para defender

La Contabilidad Presupuestaria coadyuva en el uso de los recursos financieros, incrementando la rentabilidad de las Empresas Pymes, que se dedican a la venta al por mayor/menor de artículos para fiestas.

1.11. Variable A

- Contabilidad Presupuestaria

1.12. Variable B

- Recursos Financieros

1.13. Variable C

- Rentabilidad

CAPÍTULO 2: MARCO TEÓRICO

2.1. Antecedentes

El presupuesto tiene una importancia muy relevante dentro de los aspectos y principios científicos de la contabilidad; desde ya hace algunos siglos atrás viene en constante evolución ya que se origina a finales del siglo XVIII en el Reino Unido, pasando después de la primera guerra mundial se crean sistemas de gestión con enfoque al control de gastos. Dentro de este apartado se pretende reunir todos los conceptos esenciales que engloba los presupuestos, para comprender los análisis posteriores.

El principal enfoque del presente trabajo de investigación se orienta a la contabilidad presupuestaria y como índice en la rentabilidad de las empresas Pymes; se ha planteado el problema a investigar para sustentar la idea a defender.

2.2. Marco Teórico

Se presenta una serie de referencias de alto contenido, calidad y claridad académica, para ilustrar las principales fuentes bibliográficas, trabajos de investigación relevantes, portales electrónicos de contenido científico en la rama de administración, procurando que estas se encuentren actualizadas, de acuerdo con el problema que se investiga y las variables de estudio.

2.2.1. Empresa Pymes

La definición de empresa para, Urbano & Toledano, (2008), afirman:

Una empresa es una entidad que, independientemente de su forma jurídica, se encuentra integrada por recursos humanos, técnicos y materiales, coordinados por una o varias personas que asumen la responsabilidad de adoptar las

decisiones oportunas, con el objetivo de obtener utilidades o prestar servicios a la comunidad. (p. 20).

Ramírez Castro, (2006), “La Pyme se define como toda unidad de explotación económica, realizada por personas naturales o jurídicas, en actividades empresariales, agropecuarias, industriales, comerciales o de servicios, bien sea en áreas rurales o urbanas”. (p. 30).

Las Pymes para, Muñoz Machado, (2013), “Hace referencia al tamaño de la empresa y se relaciona, de un modo u otro, con su dimensión óptima, con aquella en la que consigue una mayor eficiencia productiva”. (p. 267).

Sector relevante, según Vega Rodríguez, Castaño Ramírez, & Mora Ramírez, (2001), “La Pymes de la región son un factor que es determinante en el proceso de crecimiento de las economías de la subregión”. (p. 121).

La empresa objeto de estudio es una Pymes, es una entidad que está conformada por talento humano, recursos técnicos y materiales, coordinados por una o varias personas que son los responsables de que la entidad adopte las decisiones oportunas con el objetivo de obtener rentabilidad.

Las empresas comerciales catalogadas como Pymes por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, que cuenta con los siguientes criterios para la correspondiente escala, que va desde Microempresa hasta Grandes Empresas, guardando estrecha relación a la normativa establecida por la Comunidad Andina (CAN) en su resolución número 1260 del año 2009.

Tabla 2
Clasificación de Empresas

Criterios	Micro Empresa	Pequeña Empresa	Mediana Empresa	Grandes Empresas
Trabajadores	1 a 9	10 a 49	50 - 199	≥ 199
Ingreso Ordinario Anual	≤ 100.000	100.001 a 1000.000	1000.001 a 5000.000	≥ 5000.001
Monto de Recursos de Inversión	≤ 100.000	100.001 a 750.000	750.001 a 3999.999	≥ 4000.000

Fuente: Secretaría General Comunidad Andina de Naciones

Elaborado: Cepeda (2021)

La rentabilidad responde a los resultados obtenidos al final de un ciclo comercial, también se puede hacer mención, de que son beneficios que se pretenden alcanzar en un futuro determinado, en base a la inversión en el presente; de forma general, se encuentra la rentabilidad financiera y económica. Estas dos terminologías revelan que la rentabilidad financiera se da en base a los fondos propios (patrimonio de la empresa), mientras que la contabilidad económica trata respecto a los activos que tiene la empresa (recursos de inversión).

2.2.2. La Contabilidad

Según Rangel, (2016), expone lo siguiente:

La contabilidad es una técnica que se utiliza para el registro de las operaciones que afectan económicamente a una entidad y que produce sistemática y estructuradamente información financiera. Las operaciones que afectan económicamente a una entidad incluyen transacciones, transformaciones internas y otros eventos. (p. 4).

La definición que argumenta Garcia, (2017), indica:

Ciencia que orienta a los sujetos económicos para que estos coordinen y estructuren en libros y registros adecuados la composición cualitativa y cuantitativa de su patrimonio (= estática contable), así como las operaciones que modifican, amplían o reducen dicho patrimonio (= dinámica contable). (p. 21).

Por otro parte Cevallos, Dávila y Mantilla, (2015), afirman “Es la ciencia y técnica que se basa en principios y procedimientos generalmente aceptados, permitiendo analizar, registrar, informar, interpretar y controlar las operaciones que se llevan a cabo en una empresa, en un periodo determinado”. (p. 20).

Cuyo objetivo esencial y primordial de la contabilidad para Mendoza y Ortiz, (2016), “Proporcionar la información financiera de una organización a los usuarios internos y externos que están interesados en sus resultados operacionales y su situación”. (p. 6).

Toda actividad económica debe ser registrada de forma asertiva en libros, para conocer la composición de su patrimonio; tanto, cuantitativo, cualitativo. Por lo que, la contabilidad es la técnica utilizada con procedimientos para ingresar las operaciones que afecta económicamente a las empresas.

2.2.2.1. Contabilidad Presupuestaria

Para Vidal Marrero, (2009), la contabilidad presupuestaria es, “Es el sistema de registro que se establece en las unidades presupuestadas, que permite reconocer contablemente, los hechos económicos relacionados con la ejecución del presupuesto aprobado, de acuerdo con las definiciones y procedimientos vigentes en materia presupuestaria”.

Según Agrota, (2018), afirma en su presentación, Contabilidad Presupuestaria;

Un sistema integrado y estructurado de procedimientos, técnicas, normas y principios que se ocupan de registrar, clasificar y resumir las operaciones

presupuestarias que se realizan en una entidad, producto de hechos económicos, actividades y funciones que ejecuta la organización con la finalidad de ejecutar el presupuesto aprobado y cumplir con las metas y objetivos señalados en su Plan Operativo.

La contabilidad presupuestaria, es un sistema integrado y estructurado de procesos, técnicas, normas y principios, donde se registra, clasifica y se resumen las operaciones presupuestarias que deben aplicar las pymes, para conocer los hechos económicos, o actividades que se ejecutan, y proceder evaluar si se ha cumplido con la ejecución del presupuesto aprobado cumpliendo con las metas y objetivos trazados en el plan operativo de la organización.

2.2.2.2. Contabilidad Administrativa

Según para Sinisterra, Polanco y Harvey, (2011), “La contabilidad general o adminisitrativa se concentra en los dos primeros fines del sistema de contabilidad, que se refieren a proveer información para satisfacer las necesidades de los usuarios internos”. (p. 4).

Además, para Quiro, (2007), afirma “Es un tercer sistema de información orientada a ofrecer datos a la administración de manera pragmática para la toma de decisiones”. (p. 7).

Para Horngrem, Sundem, y Stratton, (2007), indican: “La contabilidad administrativa es la rama que genera información para los directivos de una organización. Consiste en el proceso de identificar, medir, acumular, analizar, preparar, interpretar y comunicar la información que los ayude a cumplir los objetivos organizacionales”. (p. 5).

Rafino, (2019), manifiesta que, “Es una forma de contabilidad centrada únicamente en la utilidad de su información. Junto a la contabilidad financiera y la

contabilidad de costos, constituye la estructura contable de una empresa u organización”. (p. 1).

A la contabilidad administrativa según Ramírez Padilla, (2008), la define como, “Sistema de información al servicio de las necesidades de la administración, con orientación pragmática destinada a facilitar las funciones de planeación, control y toma de decisiones”. (p. 11).

Entonces la contabilidad administrativa es el equivalente a la contabilidad para la dirección por tal razón, Rocafort Nicolau & Ferrer Grau, (2010), aseveran, “La contabilidad para la toma de decisiones constituye el proceso de identificación, medida, análisis e interpretación que se dispone para la gerencia con la finalidad de decidir sobre los recursos de una organización”. (p. 191).

La contabilidad administrativa para el sector comercial de las Empresas Pymes, es requerida por los altos directivos, porque facilita las funciones de la administración. Así mismo, va desde el proceso de detectar, almacenar, analizar, interpretar y comunicar la información de los recursos económicos para los administradores y directivos, lo cual permite la consecución de los objetivos organizacionales planteados.

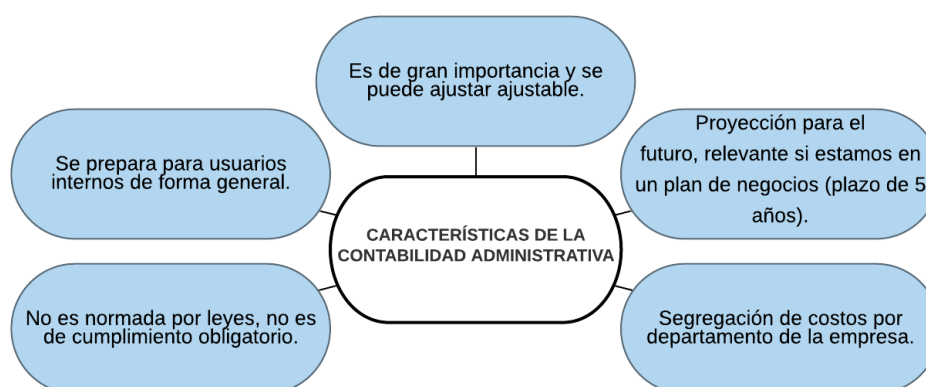


Figura 1 Características de la contabilidad administrativa

Fuente: Rocafort y Ferrer, (2010)

Elaborado: Cepeda (2021).

2.2.2.3. *Contabilidad Financiera*

La definición que proporciona Fernández Iparraguirre, (2005), deja expresado, “El sistema contable que suministra información financiera a una diversidad de agentes económicos y sociales que tienen intereses en la empresa”. (p. 27).

Según Alcarria Jaime, (2009), indica que, “La contabilidad financiera es un área de la contabilidad cuyo objetivo es preparar y elaborar información contable destinada a los usuarios externos”. (p. 16).

La definición que otorga el Instituto Mexicano de Contadores Públicos, citada por Solorio Sánchez (2012).

La contabilidad financiera es una técnica que se utiliza para producir sistemática y estructuradamente información cuantitativa expresada en unidades monetarias de las transacciones que realiza una entidad económica y de ciertos eventos económicos identificables y cuantificables que la afectan, con el objeto de facilitar a los diversos interesados el tomar decisiones en relación con dicha entidad económica. (p. 13).

Para Muñoz Jiménez, (2008), en su libro de contabilidad financiera manifiesta, “Los objetivos de esta rama de la contabilidad, también denominada contabilidad externa o general, están marcados por las necesidades de los usuarios externos, aunque también es útil para los responsables de la gestión de la empresa”. (p. 20).

La acotación según Marulanda Castaño, (2009), “Además de ser una herramienta de control sirve para determinar utilidad que generaría una empresa en un periodo determinado”. (p. 5).

La contabilidad financiera normaliza la información de las operaciones y la situación económica de las Empresas Pymes en un periodo determinado y en el desarrollo de sus actividades. La presentación se la efectúa al final ciclo económico;

es de cumplimiento obligatorio ante los organismos de control que rigen las empresas; además, sirve para que los usuarios externos validen la información financiera; tanto como, acreedores y los entes gubernamentales al final de un periodo económico.

2.2.3. Planificación Estrategia

Para Muñiz González, (2009) afirma:

La aplicación estatégica es el conjunto de elementos que permiten alcanzar los objetivos previstos. La planificación estratégica normalmente permite marcas las directices, objetivos y medidas de actuación para un periodo de tiempo de dos a tres años, es decir, un mediano plazo, ya que ir más allá de estos plazos resta credibilidad a los datos. (p. 27).

Se debe aplicar una planificación estratégica para alcanzar los objetivos previstos en el tiempo programado.

2.2.3.1. Esquema de Planificación Funcional

Planificación Funcional

- Delimitación de las funciones de comunicación
- Fortalezas y debiliddes externas e internas
- Objetivo estratégico de la empresa
- Objetivo de la comunicación
- Plan de Acción

Figura 2 Esquema de Planificación Funcional

Fuente: Matilla, (2011), (p. 247)

Elaborado: Cepeda (2021)

Los procedimientos para el modelo de planeación según Ramírez Padilla, (2008), son, “El plan de mercados, el de requisitos de insumos y los financieros”. (p. 263).

Para conseguir un efecto positivo para los accionistas, por las inversiones que efectúan en las Empresas Pymes y armonizar el modelo de planeación, siguiendo un esquema o modelo de planificación para llegar a la realización de un plan de acción, el cual será la base para la construcción del presupuesto contable.

2.2.3.2. *Objetivo de la Planificación*

Según Máxima Uriarte, (2020), afirma, “La planificación es un proceso continuo, permanente y que se orienta indefectiblemente hacia el futuro. Se relaciona directamente con un objetivo y se proyecta en una serie de acciones o hitos para cumplir, en orden cronológico y en avance”.

Las Empresas Pymes, deben aplicar la planificación de manera recurrente, el mismo que se enfoque al futuro, dando cumplimiento de los objetivos específicos planteados por los accionistas y cumplir las metas, va de la mano acciones específicas en orden cronológicos y de forma secuencial.

2.2.4. Presupuesto

Según Muñiz González, (2009), define al presupuesto:

El presupuesto es una herramienta que permite gestionar los recursos, pero partiendo de unos datos previstos frente a una realidad que irá sucediendo en cada momento, deberemos poder analizar si se mantienen fijos los recursos o se pueden ir revisando en cada periodo, esto dependerá de diferentes factores, tanto internos como externos, a la propia organización. (p. 66).

Así también para Ramírez Padilla, (2008), expone, “Puede ser definido como la herramienta que traduce a un lenguaje cuantitativo las acciones que formula la alta administración, cuyo objetivo es colocar la organización en determinada situación financiera durante cierto periodo”. (p. 16).

El presupuesto para Rincón Soto y Narváez, (2017), puede:

Analizar los problemas económicos, analizar los puntos donde se debe de buscar financiación y calcular la forma de pago; analizar los puntos lentos y rápidos del proceso empresarial para crear una equidad y un punto de equilibrio, pronosticar las situaciones peligrosas y delicadas. (p. 18).

Fagilde, (2009), indica la siguiente relevancia dentro de los objetivos de los presupuestos, “Controlar y medir los resultados cuantitativos, cualitativos y, fijas responsabilidades en las diferentes dependencias de la empresa para lograr el cumplimiento de las metas previstas”. (p. 12).

Para Marulanda Castaño, (2009), afirma la siguiente definición:

Es un sistema integral donde se le da mayor importancia a la fijación de unas metas ya la determinación de unos objetivos con base en los cuales se planifican las actividades a desarrollar en un periodo determinado por una empresa o una organización.

Es un método por el cual se logra ejecutar las funciones gerenciales de una empresa

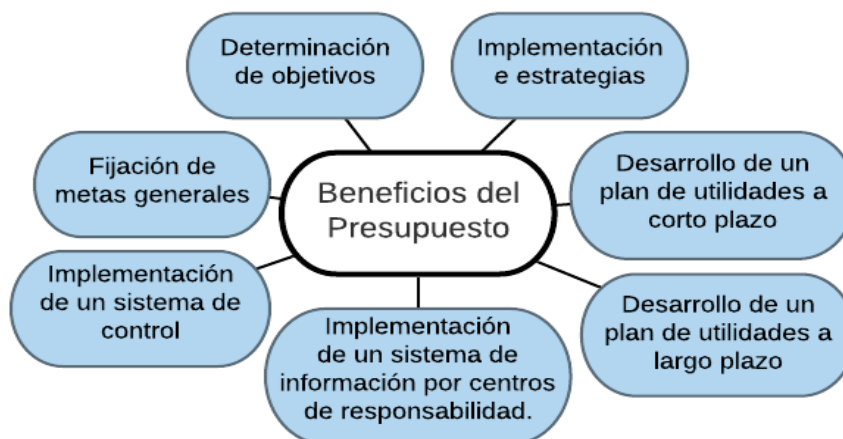


Figura 3 Beneficios del presupuesto en las funciones gerenciales

Fuente: Marulanda Castaño, (2009), (pp. 88 – 89)

Elaborado: Cepeda (2021).

Las Empresas Pymes deben plantear un presupuesto como una herramienta que les permita gestionar los recursos para el logro de los objetivos de la alta gerencia; además, controlar y medir los resultados cuantitativos, cualitativos, para el logro de la utilidad proyectada.

2.2.4.1. *Objetivos de los Presupuestos*

Los objetivos de manera general del presupuesto según Fagilde, (2009);

Planear integral y sistemáticamente todas las actividades que la empresa debe desarrollar en un periodo determinado.

Controlar y medir los resultados cuantitativos, cualitativos y, fijar responsabilidades en las diferentes dependencias de la empresa para lograr el cumplimiento de las metas previstas.

Coordinar los diferentes centros de costo para que se asegure la marcha de la empresa en forma integral. (p. 12-13).

Las Empresas Pymes, deben planear de manera integral y sistemática todas las actividades; además, contar con procesos de control y la correspondiente medición de los resultados, ya sean cuantitativos como cualitativos, delimitando responsabilidades en cada área o departamento, con la finalidad de dar cumplimiento a las metas pronosticadas.

2.2.4.2. *Clasificación de los Presupuestos*

Pueden ser clasificados de la siguiente manera, según Marulanda Castaño, (2009);

- Según la flexibilidad
- Según el periodo de tiempo que cubren

- Según el campo de aplicabilidad de la empresa
- Según el sector en el cual se utilicen (p. 90).

Las Empresas Pymes objeto de estudio, deben aplicar Presupuestos flexibles que les permite adaptaciones sobre la marcha; es decir, toman en consideración el entorno de la empresa, tanto en lo económico, político y/o cultural. Estos son dinámicos, les permite un mejor juicio en la toma de decisiones para la maximización de la rentabilidad.

Además, deben plantear un periodo de tiempo y efectuar la medición hasta el logro de sus objetivos. Considerando el campo donde se lo va a aplicar y el sector del mercado.

2.2.5. El Ciclo Presupuestario

Para Horngrem, Sundem L., & Stratton O., (2007) et al., plantea los siguientes pasos de presupuestación durante el ejercicio fiscal:

- Trabajando en conjunto, los gerentes y los contadores administrativos planean el desempeño de la compañía en su totalidad y por subunidades (tales como departamentos o divisiones). Al tomar en cuenta el desempeño pasado y los cambios anticipados para el futuro, los gerentes de todos los niveles llegan a un acuerdo en torno a lo que debe esperarse de la compañía.
- Los altos gerentes proporcionan a sus gerentes subordinados un marco de referencia, un conjunto de expectativas financieras o no financieras contra las cuales deben compararse los resultados reales.
- Los contadores administrativos ayudan a los gerentes a investigar variaciones a partir de los planes, digamos una inesperada reducción en las ventas. De ser necesario, deben tomarse acciones correctivas, tales como una

rebaja en el precio para impulsar las ventas o una disminución de los costos para mantener la rentabilidad.

• Los gerentes administrativos toman en cuenta la retroalimentación del mercado, los cambios en las condiciones de éste, y sus propias experiencias a medida que empiezan a elaborar planes para el siguiente periodo. Por ejemplo, una disminución en las ventas podría ocasionar que los gerentes pensarán en introducir un nuevo producto el próximo periodo. (p. 182).

Las Empresas Pymes objeto de estudio, deben hacer partícipe en el ciclo presupuestario, a todos los gerentes y contadores administrativos, para que planifiquen el desempeño de las mismas, para un correcto proceso presupuestario ya que marca la ruta por la cual los directivos deben de enmarcarse para la toma de acciones tanto efectivas como correctivas.

2.2.6. Importancia de los Presupuestos

Se enuncian los aspectos para indicar la importancia de los presupuestos dentro del campo empresarial privado, según Fagilde, (2009).

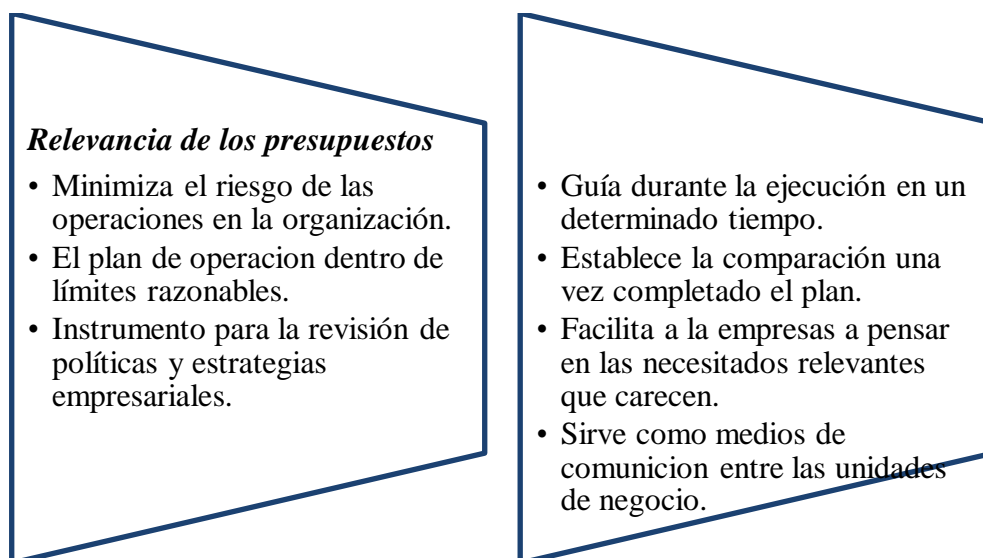


Figura 4 Importancia de los presupuestos

Fuente: Fagilde, (2009), (p. 14).

Elaborado: Cepeda (2021).

Los presupuestos tienen un gran impacto en las Empresas Pymes, se puede minimizar el riesgo del negocio; así también, para el grupo de empresas que aborda sus operaciones dentro de los límites razonables, ya que previamente estarán expuestos en los papeles de trabajo. Sirve de base de consulta de sus políticas para la organización, y así mismo de las estrategias a nivel empresarial, es lo que se puede indicar como rasgos importantes de los presupuestos.

2.2.7. Presupuesto Contable

El Plan Contable según Toro López, (2007), indica, “Son identificados generalmente con una codificación jerárquica y numérica, núcleo de un sistema de información contable”. Además, afirma, “Es condensado por la unidad y organización, valores que provienen del cálculo relativo a cantidades y precios estimados de venta.” (p. 280).

El presupuesto contable que aplican las Empresas Pymes, son cuentas que están codificadas y ordenadas de forma numérica, la cual contiene cifras de los volúmenes y estimados de ventas para el presupuesto de ingresos; para los egresos, se aplica la estimación respecto a los costos y gastos.

2.2.8. Presupuestos de Ventas

Según, Fagilde, (2009), afirma:

Generalmente el presupuesto de ventas es el eje de los demás presupuestos por lo que debe primeramente cuantificarse en unidades, en especie, por cada tipo de líneas de artículos para posteriormente proceder a su valuación de acuerdo con los precios de mercados rígidos, por la oferta y la demanda o cuando no sea así por el precio de venta unitario determinado con lo cual se tiene el monto de venta en valores monetarios.

El pronóstico de ventas es parte esencial de la formulación del plan de ventas de la empresa, el hecho de conocer las tendencias y plantear los posibles escenarios futuros, definitivamente provee muchas más alternativas a la gerencia para decidir. (pp. 23-45).

Es relevante según Welsch, Hilton, Gordon, & Rivera Noverola, (2005), porque, “Toma en consideración las decisiones básicas de la administración... con base en tales decisiones, constituye un enfoque organizado para desarrollar un plan integral de ventas”. (p. 123).

El presupuesto de ventas en las Empresas Pymes, se convierte en el principal pronóstico de los demás presupuestos, en su elaboración se debe tomar en cuenta los factores que inciden en dicho presupuesto; estos pueden ser factores específicos, aspectos de economía general y también factores administrativos.

2.2.8.1. *Métodos de pronósticos de ventas*

Se puede enunciar los siguientes métodos para pronosticar las ventas:

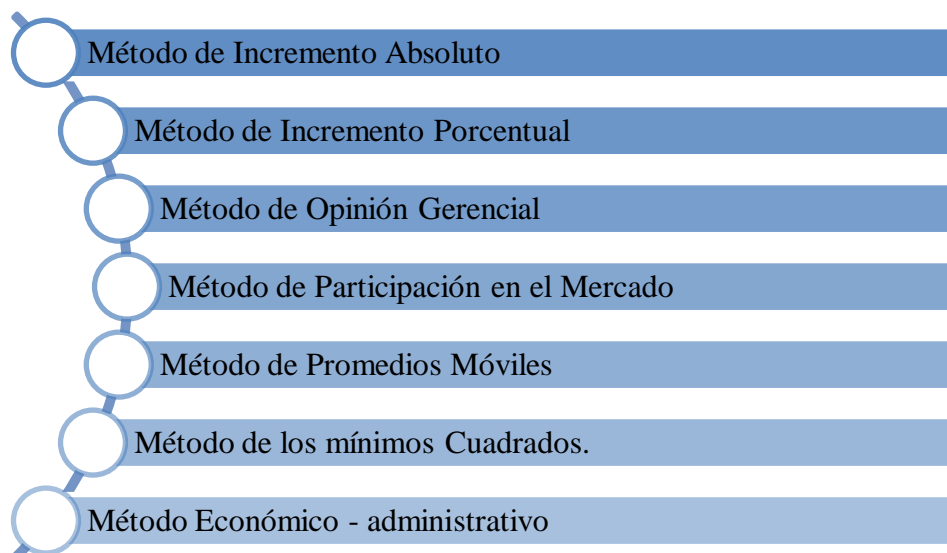


Figura 5 *Métodos de pronósticos de ventas*

Fuente: Fagilde, (2009), (p. 24).

Elaborado: Cepeda (2021)

Para las Empresas Pymes objeto de estudio, el Método de Incremento Absoluto, les permite la obtención rápida de un pronóstico de ventas, bajo la arista en que las variaciones anuales de las ventas crecen conforme transcurre el tiempo.

2.2.9. Presupuestos de Compras

Para Welsch, Hilton, Gordon, & Rivera Noverola, (2005), realizan la siguiente afirmación:

Este presupuesto especifica las cantidades requeridas de cada material y parte y las fechas aproximadas en que se necesitan; por lo tanto, debe desarrollarse un plan de compras. El presupuesto de compras de materiales y partes especifica las cantidades que habrán de comprarse de estos insumos, el costo estimado y las fechas requeridas de entrega. (p. 177).

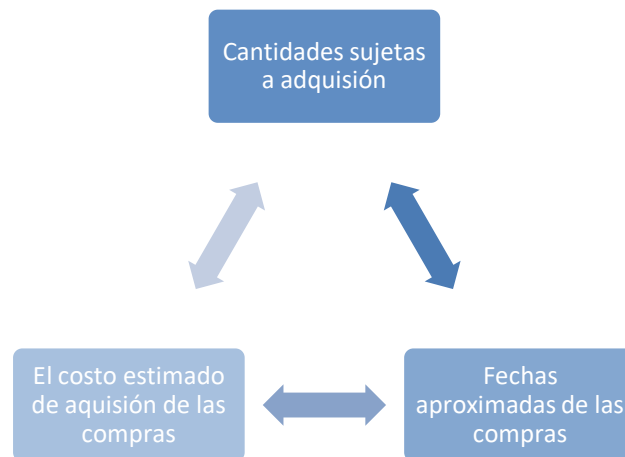


Figura 6 Componentes del presupuesto de compras

Fuente: Welsch, Hilton, Gordon, & Rivera Noverola, (2005), pág. 180.

Elaborado: Cepeda (2021)

Por su parte Heredia Viveros, (2013)

Es el responsable de la planeación de las adquisiciones en la organización, de su eficiente desempeño depende que el flujo de producción sea continuo y se responda a las necesidades de suministros identificadas en el presupuesto de

producción, se cuente con las unidades suficientes para cubrir los pedidos y se cumpla con las metas establecidas en el presupuesto de ventas. (p. 201).

Para cumplir con el presupuesto de ventas; las Empresas Pymes deben planificar el presupuesto de compras, con la finalidad de mantener el stock suficiente que les permita cumplir con los pedidos: generando la rentabilidad deseada por los accionistas; se debe considerar las características; tales como: la cantidad optima de compras, tiempos de compra, aplicar controles para no tener inventario obsoleto, ya que la línea de negocio que es sujeto de estudio, la duración de los productos es de corta vida y la rotación es de forma cíclica.

2.2.10. Presupuesto de Gastos de Operación

Según Fagilde, (2009), indica:

Los gastos de operación están relacionados principalmente con el presupuesto de ventas, para ello es necesario fijar una relación entre ambas variables de manera de predecir fácilmente los gastos operativos en función de los presupuestos de ventas, como bien es conocido, los mayores esfuerzos para elevar las ventas llevan implícito mayores esfuerzos financieros, de manera de apalancar las ventas hasta los máximos niveles posibles, de las[sic] misma forma, cualquier nivel de ventas amerita toda una serie de funciones administrativas que sirvan de soporte a todas las necesidades de la empresa. (p. 59).

Los gastos de operación de las Empresas Pymes, aunque no hay relación directa con los costos de ventas, son de relevancia, ya que las erogaciones que se efectúan por la aplicación de la contabilidad presupuestaria son registradas, clasificadas, y son ejecutadas las operaciones del proceso administrativo por alguien experto en la rama.

2.2.11. Presupuestos de Caja

Según Welsch, Hilton, Gordon, & Rivera Noverola,(2005), indican,

Un presupuesto de efectivo (o de caja) muestra los flujos de entradas y salidas de efectivo, así como la posicional final, por subperiodos, para un lapso específico.

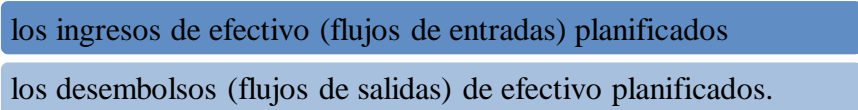


Figura 7 Elementos del presupuesto de caja

Fuente: Welsch, Hilton, Gordon, & Rivera Noverola, (2005), (p. 317).

Elaborado: Cepeda (2021)

Así mismo para, Marulanda Castaño, (2009), el presupuesto de tesorería:

Tiene en cuenta las estimaciones previstas de fondos disponibles en caja, bancos y valores de fáciles de realizar. Se puede llamar también presupuesto de caja o de flujo de fondos porque utiliza para prever los recursos monetarios que la organización necesita para desarrollar sus operaciones. Se formula por cortos periodos mensual o trimestralmente. (p. 93).

Las Empresas Pymes deben desarrollar planes de forma estratégica en materia de los flujos de efectivo, a corto plazo; así mismo, como a largo plazo. El presupuesto de efectivo a corto plazo es un factor decisivo en el plan anual de utilidades que proyecta la empresa y los accionistas.

2.2.12. Presupuestos de Estados de Resultados

Según, Mendoza Roca, (2004), afirma, “El estado de resultados es el estado financiero que muestra cómo se han generado los ingresos y cómo se han causado los gastos a través de un determinado período de tiempo, que puede ser un mes, un año, etc.” (p. 197).

El Estado de Resultados, es un documento financiero revelador en el cual se aprecia los niveles de ingresos, gastos, en los cuales se han incurrido, proporcionado un resultado del ejercicio operativo en una determinada fecha. Los componentes del estado de resultados se estructuran con los prepuestos de ventas, costo de ventas y gastos de administración y de ventas.

2.2.13. Rentabilidad

El apartado a continuación trata de ilustrar sobre la rentabilidad económica y rentabilidad financiera, pero la rentabilidad es en síntesis como la capacidad de generar, obtener, mejorar los beneficios económicos de la empresa, lo que conduce a generar ganancia o utilidad más allá de lo esencial para su capital de trabajo que mantenga.

La definición para Aguilar Díaz, (2012), “Como la relación entre los resultados obtenidos y la inversión realizada”. “Al concretar dichos resultados y dicha inversión se obtienen dos tipos de rentabilidad: económica y financiera” (p. 241).

2.2.13.1. Rentabilidad Económica

La Rentabilidad Económica para Nevado Peña, López Ruiz, Pérez-Carballo, & Ramón Zaratiegui, (2007), “Permite valorar la gestión del activo neto y de las operaciones de la empresa, es decir, su actuación económica”. (p. 33).

Lo que pretende medir la rentabilidad económica según Eslava, (2003),

Rentabilidad económica: Rentabilidad de la empresa como negocio.

La capacidad del activo de la empresa para generar beneficios, que al fin y al cabo es lo que importa realmente para poder remunerar tanto al pasivo, como a los propios accionistas de la empresa . (pp. 98 - 103).

Para García J. F., (2004) señala, que la rentabilidad económica tiene dos aspectos relevantes, “El mayor o menor margen de beneficio que se obtenga en cada venta (rentabilidad sobre ventas); El mayor o menor aprovechamiento que se haga del activo para generar la venta (rotación del activo)”. (p. 102).

Para las Empresas Pymes, es importante medir la Rentabilidad económica, evaluar que tan eficiente se manejan los recursos que invierte la empresa, para generar ingresos por actividades ordinarias dentro de un tiempo determinado, sea en el lapso que se requiere evaluar, ya que a juicio de los directivos puede ir desde lo mensual a lo anual, pasando por el bimensual, trimestral, semestral.

2.2.13.2. Rentabilidad Financiera

Según, Otal Franco, Serrano, & Serrano García, (2007), “La rentabilidad financiera o rentabilidad de los fondos propios persigue evaluar el rendimiento obtenido por los propietarios de la empresa, para lo cual es preciso determinar cuál ha sido su aportación”. (p. 153).

Afirma Eslava, (2003), hace el siguiente argumento, “Rentabilidad financiera: Rentabilidad que obtienen los propietarios a su inversión en la empresa”. (p. 98).

Lo que mide la rentabilidad financiera según, García Parra & Jordá Lloret, (2004), “La productividad que está obteniendo los accionistas o propietarios de una empresa sobre los capitales propios que tienen invertidos en ella”. (p. 166).

Este tipo de rentabilidad para Mancera Romero, (2019), “Permitirá al accionista evaluar si está obteniendo lo suficiente por su dinero o si le sale más ventajoso depositados en un banco”. (p. 46).

La rentabilidad financiera mide el beneficio económico que recibe el accionista por los recursos que invierte en la operación de la empresa.

2.2.14. Análisis Financiero

Según, Muñoz Jiménez, (2008), indica;

Dentro del análisis del balance, el análisis financiero tiene como finalidad investigar la adecuación entre los recursos financieros y la inversión de la empresa. Todas las empresas tienen una serie de recursos financieros que van a estar materializados en su estructura económica y la composición de esta estructura económica dependerá de cuál sea la finalidad de la empresa. Al hablar ahora de estructura económica e inversiones, no nos referimos únicamente a las inversiones en activo no corriente, sino que consideramos inversión cualquier partida del activo, incluida la tesorería. (p. 573).

Se aplica el análisis financiero dentro del balance, para efectuar la indagación de sobre la apropiada relación de los recursos financieros y la inversión de la empresa. La estructura económica e inversión es considera como cualquier inversión en la parte de los activos, incluyendo la tesorería (efectivo y equivalente al efectivo).

2.2.15. Indicadores Financieros

Para, Ramírez Padilla, (2008), indica;

Los indicadores financieros señalan si la estrategia, la implementación y la ejecución de la estrategia están cumpliendo con las expectativas de los accionistas de la compañía... Los indicadores financieros están relacionados con tres aspectos principales: rentabilidad, crecimiento y creación de valor al accionista. (p. 477).

Para la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros;

Los indicadores de rendimiento, que a su vez sean denominados indicadores de rentabilidad, tienen como objetivo medir la efectividad de la

administración de la empresa para generar, controlar los costos y gastos, para convertir esa generación en ventas y el objetivo sea la obtención de utilidades. (p. 12).

Es importante aplicar la medición de los indicadores financieros, para determinar la rentabilidad, crecimiento y creación de valor a los accionistas, es relevante cuando se trata de una empresa Pyme, que pretende ejecutar una Contabilidad Presupuestaria, que revele si se cumple con las expectativas de los socios en la estrategia, implementación y ejecución del ciclo operacional del negocio, con la utilización adecuada de los recursos financieros.

2.2.16. Normas Internacionales de Información Financiera

A continuación, se indican los objetivos más relevantes de las NIIF, expuestos por García Montaña & Ortiz Carajaval, (2015);

- Formular y difundir, en interés público, los estándares contables a observar en la presentación de los estados financieros, y promover su aceptación y respeto en todos los países del mundo.
- Trabajar por la mejor y armonización de las regulaciones, normas contables y procedimientos relacionados con la presentados de estados financieros.
- Los miembros tenían el compromiso de apoyar sus objetivos, publicando en países respectivos, cada una delas normas internacionales de contabilidad, aprobadas por el consejo. (p. 21)

Se realza el impacto positivo de trabajar la informamición financiera bajo NIIF en una empresa Pyme, que le permita en cierta forma manejar un mismo lenguaje en términos financieros y contables; además, aporta a que los estados financieros sean comparables en cualquier idioma, por el nivel estándar de su presentación. Las Empresas Pymes, deben emplear las NIIF para las Pymes, en el Ecuador esta

aplicación está sujeta a validación por la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros.

2.3. Marco Conceptual

El marco conceptual, según Bernal Torres, (2006):

Elaborar un marco conceptual no es hacer una lista de términos relacionados con un tema, sino definir los que por su significado particular necesitan precisarse en su definición. En otras palabras, se entiende aquí el marco conceptual como el glosario de términos clave utilizados en la investigación. (p. 127).

En la presente investigación se utiliza los conceptos esenciales con los términos relacionados, con un glosario de términos que aporte al tema abarcado.

2.3.1. Perdurabilidad Empresarial

Al respecto, Scott, (2011), citado por Rivera Rodríguez, (2012), indica;

Una empresa perdurable es aquella que vive decenios y que involucra varias generaciones perpetuando su proyecto, que la concibe como una comunidad de seres humanos en la que todos sus sistemas y componentes funcionan de manera adecuada, sin caer en la obsolescencia, y con una repulsión innata a conformarse con lo que se ha alcanzado; con una alta sensibilidad con el entorno, conservando su ideología central, concentrada en lo que potencialmente puede hacer mejor que todas, con crecimiento rentable y sustentado. (p. 113).

Las Empresas Pymes objeto de estudio, los accionistas deben proyectarse al crecimiento rentable y sustentado, para poder realizar la transición del negocio en marcha a varias generaciones.

2.3.2. Planificación presupuestaria

Fagilde, (2009) conceptualiza sobre este tipo de planificación, “El proceso de planificación presupuestaria de la empresa varía mucho dependiendo del tipo de organización de que se trate.” (p. 8).

Es importante manifestar, que sin la planificación presupuestaria la dirección de una empresa Pymes desconocería hacia que meta se debe dirigirse, no será lo mismo la planificación para una empresa comercial como es el campo de investigación, que para una empresa industrial.

2.3.3. Presupuesto Maestro

Según Ramírez Padilla, (2008), indica,

El presupuesto maestro consiste en un conjunto de presupuestos que buscan, por un lado, la determinación de la utilidad o pérdida que se espera tener en el futuro y, por el otro, formular estados financieros presupuestados que permitan al administrador tomar decisiones sobre un periodo futuro en función de los planes operativos para el año.” (p. 250).

Las Empresas Pymes deben aplicar un Presupuesto Maestro, como estrategia para determinar la utilidad o perdida proyectada a futuro; además, de formular los estados financieros presupuestados que coadyuve a los responsables de la administración de los recursos financieros, tomar decisiones para la proyección de los planes operativos a futuro.

2.3.3.1. Presupuesto Financiero

La esencia del presupuesto financiero, según Ramírez Padilla, (2008), indica que, “La esencia del presupuesto financiero surge de la información generada por el presupuesto de operación”. (p. 263).

El presupuesto de operación genera la información esencial para el presupuesto financiero en las Empresas Pymes.

2.3.4. Gestión Financiera

Según, Córdoba Padilla, (2016), la gestión financiera es:

Aquella disciplina que se encarga de determinar el valor y tomar decisiones en la asignación de recursos, incluyendo adquirirlos, invertirlos y administrarlos. Es así como la gestión financiera se encarga de analizar las decisiones y acciones que tienen que ver con los medios financieros necesarios en las tareas de las organizaciones, incluyendo su logro, utilización y control. (p. 4).

Las Empresas Pymes deben contar con la gestión financiera, para determinar valores razonables y coadyuvar a una adecuada toma de decisiones; en cuanto, asignación de recursos, como adquirirlos, invertirlos y administrarlos, así como, las acciones respecto al apalancamiento financiero.

2.4. Marco Legal

Las bases de la presente investigación y el campo de estudio, se ilustra en la pirámide de Kelsen, la concepción clara de la forma en que se jerarquizan los diversos tipos de normas, y su correcta precedencia, escala, en esta pirámide constan los aspectos legales; tanto, para personas naturales como jurídicas.

Para Uribe Arzate, (2020), señala que la pirámide kelseniana es, “La relación jerárquica existente entre distintas normas jurídicas.” (p. 264).



Figura 8 Pirámide de Kelsen a Nivel Nacional

Fuente: Galindo Soza, (2018), (p. 132).

Elaborado: Cepeda (2021)

2.4.1. Código Tributario

En el artículo número 64 del Código Tributario, (2018), se cita:

Art. 64.- Administración tributaria central. – La dirección de la administración tributaria, corresponde en el ámbito nacional, al Presidente de la República, quien la ejercerá a través de los organismos que la ley establezca.

La Administración Tributaria está compuesta por organismos estatales facultados por ley que fomentan estrechar lazos entre el Estado y los contribuyentes para que estos proveen tributos, contribuciones y/o tasas. Esta esencia tiene como objetivo que el Estado pueda retribuir a los contribuyentes servicios esenciales como son la salud, educaciones preponderando el bienestar general sobre el individual.

Las empresas Pymes deben de planificar estos egresos que serán asignados dentro de su operatividad como negocio en marcha, directamente hay un impacto en la rentabilidad a obtener.

2.4.2. Ley de Régimen Tributario Interno

Para la Ley de Regimen Tributario Interno, LRTI, (2004) en el Título Quinto, Disposiciones Generales, define a las empresas que a su vez son denominadas sociedades:

Art. 98.- Definición de sociedad. – Para efectos de esta Ley el termino 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 persona jurídica, constituya una unidad económica o un patrimonio independiente de los de sus miembros.

Una sociedad, es de carácter jurídico tal como lo cita el art. 98 de la ley de régimen tributario interno (LRTI), porque cuenta con un patrimonio independiente de los socios para establecer consolidar una unidad de negocio que tendrá como fin principal el rendimiento económico obteniendo utilidades, las empresas Pymes objeto del presente estudio, son de carácter privado con fines de lucro.

2.4.3. Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) para Pequeñas y Medianas Entidades (PYMES)

Según el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (2009); establece los siguientes reconocimientos en los estados financieros:

Activos

Una entidad reconocerá un activo en el estado de situación financiera cuando sea probable que del mismo se obtengan beneficios económicos futuros para

la entidad y, además, el activo tenga un costo o valor que pueda ser medido con fiabilidad. (p.23).

Pasivos

- a) La entidad tiene una obligación al final del periodo sobre el que se informa
- b) Es probable que se requerirá a la entidad en la liquidación, la transferencia de recurso que incorporen beneficios económicos; y
- c) El importe de la liquidación pueda medirse en forma fiable. (p. 23).

Ingresos

Una entidad reconocerá un ingreso en el estado de resultado integral (o en el estado de resultados, si se presenta) cuando haya surgido un incremento en los beneficios económicos futuros. (p.23).

Gastos

Una entidad reconocerá gastos en el estado del resultado integral (o en el estado de resultados, sin se presenta) cuando haya surgido un decremento en los beneficios económicos futuros. (p.23).

Con los mecanismos enunciados, las empresas pymes sustentaran la realización del reconocimiento de los activos, pasivos, ingresos y gastos durante el desarrollo de sus operaciones con la hipótesis de negocio en marcha.

2.4.4. Norma Internacional de Contabilidad 1

Según Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, (2006)

Presentación de estados financieros

Objetivo

El objetivo de esta Norma es establecer las bases para la presentación de los estados financieros con propósito de información general, para asegurar la comparabilidad de los mismos, tanto con los estados financieros de la propiedad entidad correspondiente a ejercicios anteriores, como con los de otras entidades.

Alcance

Esta Norma se aplicará a todo tipo de estados financieros con propósitos de información general, que sean elaborados y presentados conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Finalidad de los estados financieros:

Los estados financieros constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financieros 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.

Normas internaciones de Información Financiera (NIIF), son las Normas e Interpretaciones adoptadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (CNIC). Esas Normas comprenden:

- a. las Normas Internacionales de Información Financiera;*
- b. las Normas Internacionales de Contabilidad; y*
- c. las Interpretaciones originadas por el Comité de Interpretaciones Internacionales de Información Financiera (IFRIC) o las antiguas Interpretaciones (SIC).*

La aplicación de la Norma Internacional de Contabilidad 1, aporta en la presente investigación para analizar la adecuada presentación de los estados financieros de las empresas Pymes, y con resultados razonables de los flujos de efectivo; y dar a conocer si se ha cumplido con el presupuesto establecido; además, la norma permite

la comparabilidad de la empresa consigo misma, respecto a ejercicios económicos anteriores y con otra entidad que se dedique al mismo giro del negocio.

2.4.5. Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Según, Resolución No. SC-INPA-UA-G-10-005, R.O-335, Clasificación de las Pymes, del año 2010, la resolución consta de dos enunciados:

El primer artículo. – De la clasificación de las compañías de acuerdo a la normativa implantada por la Comunidad Andina en su resolución 1260 y la legislación interna vigente.

El segundo artículo. – De la vigencia y ejecución, que será vigente a partir de su publicación en el Registro Oficial.

CAPÍTULO 3: METODOLOGÍA/ANÁLISIS DE RESULTADOS Y DISCUSIÓN

3.1. Enfoque de la investigación

El presente trabajo tuvo como objetivo la aplicación del presupuesto contable para maximizar la rentabilidad de las Empresas Pymes que se dedican a la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados, en el sector norte de la ciudad Guayaquil. En enfoque de esta investigación fue mixto: tanto cuantitativo y cualitativo.

3.1.1. Enfoque Cuantitativo

Se realizó bajo un enfoque cuantitativo, en base a la observación documental en las actividades comerciales de las tres empresas objeto de estudio, aplicando las herramientas, técnicas e instrumentos de investigación, en los estados financieros y se evaluó a través del análisis de los indicadores; como resultado se visualizó una serie de datos específicos de cada una de las empresas objeto de estudio; es decir, la realidad particular de cada integrante del sector comercial estudiado, y así replicar los resultados en caso de ser favorables para las demás empresas del territorio continental que tenga el mismo giro de negocio.

Se obtuvo argumentos, hallazgos con sus respectivas particularidades: Se estableció un supuesto y se utilizó datos históricos de eventos económicos que ya sucedieron y la estructura fue un proceso de forma secuencial, apegado a la normativa contable y se tuvo una idea a defender para terminar con una propuesta.

3.1.2. Enfoque cualitativo

El enfoque cualitativo se presentó a través de las entrevistas a funcionarios de tres empresas, y referencias bibliográficas, lo que coadyuvo a la información sobre

antecedentes de la aplicación de Contabilidad Presupuestaria en las empresas objeto de estudio.

Para la aplicación del enfoque de investigación se elaboró bajo las siguientes fases:

1. Se determinó: Planteamiento del problema, objeto de estudio y la idea a defender, con el propósito de obtener información que aporte a la entrega de propuesta, conclusiones y recomendaciones.
2. Se llevó a cabo la observación documental evaluando la rentabilidad, los resultados de los estados financieros del sector de empresas comerciales Pymes, con la percepción de que por la omisión del presupuesto no se ha obtenido la rentabilidad deseada, se efectuó medición comparativa de tres empresas que tienen la actividad de venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados.
3. La idea a defender tuvo su fundamento, según las NIIF para Pymes, Normas Internacionales de Contabilidad (NIC) y demás cuerpos teóricos, conceptuales y legales. Se revisó tal suposición en base a las pruebas o el análisis.
4. Se realizó el trabajo de campo, meramente a la recolección de datos por medios digitales de acceso público, para la obtención de la acumulación del sector real estudiado.
5. En la fase preparatoria, el insumo requerido fue la información descargada de la Superintendencia de Compañías Valores y Seguros, basados en hechos económicos en los periodos estudiados años 2019 y 2018, el resultado del análisis aportó a la elaboración de la Propuesta, Conclusiones y Recomendaciones del proyecto de investigación.

3.2. Tipo de Investigación

3.2.1. Investigación Descriptiva

Fue una investigación fue de tipo descriptiva; ya que no se manipuló, ni se alteró ninguna de las variables, componentes, partidas contables que se estudiaron, se describió hechos, eventos, aspectos tanto lo relevante como los que no lo son; es decir, que se llegó a conocer la situación, costumbres y actitudes dominantes exactas de las actividades, objetos y procesos, en base a la información recolectada en los estados financieros de los periodos 2019-2018.

3.3. Métodos y Técnicas utilizadas en la Investigación

3.3.1. Método Inductivo

El método que se aplicó en el correspondiente trabajo de investigación fue el inductivo, porque se basó en la realidad obtenida de las empresas objeto de estudio; tanto en las entrevistas, como en la observación documental.

Según la aplicación que se realizó, tuvo este método la cualidad de ser directo ya que respondió desde el análisis de la aplicación de la contabilidad presupuestaria para la optimización de la rentabilidad económica.

Estuvo basado en los hechos y evidencias, para llegar a la conclusión lo asertivo de la aplicación de la Contabilidad Presupuestaria para los fines empresariales.

3.3.2. Técnica de Entrevistas

La técnica de la entrevista se aplicó para recoger datos de ejecutivos que son responsable del área contable. su objetivo esencial fue obtener información de forma oral y presencial sobre eventos, experticia u opiniones de personales calificado. La participación fue de tres personas. Los involucrados fueron: el

entrevistador y el entrevistado; a los cuales se los convoco para la realización de la interacción en relación con una temática de su puesto de trabajo.

Las entrevistas tuvieron criterios según el momento, grado de estructuración y el número de participantes, efectuadas de forma independiente según el criterio de las entrevistas, esta técnica respondió a tres fases: la elaboración, la aplicación y el análisis pertinente.

3.3.3. Técnica Observación Documental

Otra técnica que se empleó en esta investigación fue observación documental, que abarcó: análisis de los documentos financieros, y aplicación de indicadores financieros; los Estados Financieros utilizados fueron tomados de información pública que reposan mediante el canal virtual de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. De las Empresas Pymes que se dedican como primera actividad la venta al por mayor/menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados.

Se aplicó y analizó los resultados de indicadores financieros de mayor relevancia a los estados financieros de las tres compañías objeto de estudio, de forma individual en los dos periodos económicos (2019– 2018), de empresas relacionadas a la comercialización al por menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados del sector norte de la ciudad de Guayaquil.

3.4. Población Total

La población total abarco a las empresas identificadas con la Clasificación Industrial Internacional Uniforme (CIIU) según # G4773.96 corresponde a la actividad de ventas al por menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados, en base a la delimitación expuesta en la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros en el territorio continental. Tomando los siguientes criterios:

Tabla 3
Población Total del Ecuador

Provincia	Cantidad	Porcentaje
Guayas	11	85%
Imbabura	01	7,5%
Pichincha	01	7,5%
Total	13	100%

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

3.5. Muestra para Entrevista y Observación Documental

Las tres empresas consideradas como muestra fueron tomadas de la totalidad de la población delimitada en la provincia del Guayas, del sector norte de la ciudad de Guayaquil, Considerando el sigilo, las empresas seleccionadas como muestra no se identifican con su razón social.

Actividad económica: G4773.96 Ventas al por menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados

Región: Costa

Provincia: Guayas

Ciudad: Guayaquil

Tabla 4
Muestra no probabilística

Empresa Pymes	Entrevistados
“HAP S.A.”	Contador (1)
“IMP FP CLTDA.”	Contador (1)
“MEG S.A.”	Contador (1)
Total	Contadores (3)

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

3.6. Validez y confiabilidad de la investigación

La validez de los instrumentos seleccionados para la investigación tuvo la condición de medir lo que se pretendió calcular, la validez externa se corroboró a través de las entrevistas y la validez interna con la observación documental y medición y análisis de los indicadores financieros a tres Pymes relacionadas con la actividad comercial, de dos periodos económicos, 2019 – 2018.

La confiabilidad de los instrumentos seleccionados para la investigación tuvo la cualidad y con los formatos se recabó datos reales, fidedignos del problema que se presentaron en la investigación objeto de estudio.

3.7. Análisis, interpretación y discusión de resultados

Para la comprensión sobre la metodología aplicada en la presente investigación y el posterior levantamiento de los datos, se obtuvo los siguientes resultados de la investigación cualitativa y cuantitativa.

3.7.1. Resultados de Entrevistas

Definición de los sujetos: Para los cuestionamientos fueron abordados tres profesionales Contadores:

Contador General

Profesional con alto campo de acción en materia contable, tributario y financiero, entre sus funciones relevantes:

- Revisión y aprobación de registro contables generados, asegurando la integridad y razonabilidad de dichos registros.

- Vigilancia por la correcta aplicación en materia contable y tributaria vigentes en las transacciones contables diarias.

- Elaboración de impuestos en forma determinada por la administración tributaria y afines.
- Realización de análisis, conciliación y proyección de cuentas.
- Preparación para su correspondiente análisis y entrega de los estados (reportes) financieros.
- Participar en la construcción del presupuesto de la empresa.
- Gestión de la relación con autoridades fiscales y regularías.

Tabla 5
Perfil de las personas a entrevistar

Cargo del entrevistado	Experiencia Profesional	Antigüedad laboral
Contador General “HAP S.A.”	17 años en actividades relacionadas con la contabilidad.	6 años.
Contador General “IMP FP CLTDA.”	13 años en actividades relacionadas con la contabilidad.	4 años.
Contador General “MEG S.A.”	9 años en actividades relacionadas con la contabilidad.	4 años.

Fuente: Profesionales contables del sector comercial objeto de estudio.

Elaborado por: Cepeda (2021)

Instrumento: Se realizó un interrogatorio de preguntas abiertas efectuadas a los funcionarios descritos su perfil en la Tabla que antecede.

Método: Para el instrumento de entrevistas, respondió al método inductivo.

Resultado de la entrevista:

Las entrevistas fueron dirigidas a profesionales de la jefatura contable, en tres empresas representativas dentro de la línea comercial que se optó por estudiar. Son contadores generales con solida experiencia en contabilidad y finanzas, efectuadas las entrevistas se procedió con el procesamiento de las respuestas obtenidas para su posterior interpretación positiva o negativa.

3.7.1.1. *Entrevista al Contador General de la compañía “HAP S.A.”*

Tabla 6
Entrevista al Contador General “HAP S.A.”

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las Empresas Pymes, según CIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Respuesta
Contador General “HAP S.A.”	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?	En la actualidad en la empresa que laboro no se aplica presupuestos contables.
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las Empresas Pymes?	Incide en que se pueda utilizar de forma correcta los recursos financieros de una empresa y poder lograr los objetivos establecidos.
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?	En base a obtener proyecciones futuras, coordinar con efectividad todos los departamentos de la empresa, distribuir los recursos de forma

correcta a las diferentes áreas.

4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para que se alcancen los objetivos de los accionistas?

Ingresos, costos y los gastos de la empresa.

5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable?

No realizamos procesos contables.

6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio?

Las ventas mensuales.

7. ¿El presupuesto contable que proporciona para medir el nivel de rentabilidad en las Empresas Pymes?

Nos proporciona un sistema de control de gestión basado en indicadores financieros.

8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una Empresa Pyme?

Se mide aplicando indicadores financieros.

9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable?

Evaluando los flujos de caja, en los cuales se toma en cuenta los ingresos, cuanto se recibe, cuánto dinero sale, las obligaciones financieras que mantiene la empresa y los gastos variables.

10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto contable en una empresa PYMES?
- Es importante que las Pymes tomen en cuenta que se requiere de una planeación adecuada del presupuesto para evaluar su rendimiento y mostrar los resultados de cada una de las áreas, evidenciando en que oportunidades se puede mejorar procesos, conseguir herramientas o suprimir actividades innecesarias en la organización.
11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las pymes del territorio ecuatoriano?
- Las Empresas Pymes carecen de conocimiento sobre presupuestos contables.
12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada como PYMES, desarrollar un presupuesto contable anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?
- Una Empresa Pymes al desarrollar un presupuesto contable puede cumplir los objetivos empresariales, identificar señales de advertencia en el tiempo oportuno y así transformar la empresa en una más productiva y rentable.
13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene una empresa que plantea un presupuesto contable, elaborado de forma teórica y práctica en contraste con la que no lo tenga?
- La empresa que lo aplica es más productiva y rentable, la empresa que no aplica el presupuesto contable obtendrá

	perdida, no será muy productiva.
14. Existen varios tipos de presupuestos contables, tales como: de operación, financiación e inversión, ¿Según su criterio cuál de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?	Presupuesto de Financiación; porque nos ayuda de una manera eficaz alcanzar los objetivos propuestos en cualquier plan de negocio.
15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan a revisar la partida de ingresos. Para generar las ventas, la empresa debe de innovar en sus estrategias comerciales porque el esfuerzo será mayor. ¿Según su experticia que cuentas del presupuesto contable se deben de ajustar o reformular para garantizar la viabilidad a los accionistas de las Empresas Pymes?	Las Cuentas de Gastos.
16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las Empresas Pymes?	Muchas Empresas Pymes no aplican el presupuesto contable en la actualidad.

Fuente: Contador General de la empresa “HAP S.A.”

Elaborado por: Cepeda (2021)

Tabla 7
Aspectos positivos y negativos de la entrevista

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las Empresas Pymes, según CIIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Aspectos		
		Positivos	Negativos	
Contador General “ HAP S.A.”	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?		La empresa no aplica presupuestos contables.	
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las Empresas Pymes?	La utilización correcta de los recursos financieros, así lograr objetivos establecidos.		
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?	Coordinar con efectividad la interrelación de todos los departamentos con su correcta distribución de recursos.		
	4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para que se alcancen los objetivos de los accionistas?	Los elementos que conforman el Estado de Resultados Integrales: Ingresos, costos y los gastos de la empresa.		

5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable?

Ausencia de procesos contables en la empresa.

6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes que deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio?

Adicional a los rubros históricos de costos y gastos, la empresa aborda las ventas mensuales para el cálculo del presupuesto contable

7. ¿El presupuesto contable que herramientas previsoras proporciona para medir el nivel de rentabilidad en las Empresas Pymes?

Las herramientas que proporciona un sistema de control de gestión basado en indicadores financieros.

8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una Empresa Pyme?

EL nivel se mide estructurando, aplicando indicadores financieros.

La empresa objeto de estudio, no aplica la medición de rentabilidad.

9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable?

Se establece evaluando los flujos de caja, que comprende

La empresa no realiza el flujo de caja.

todo ingreso y egreso del recurso liquido de tiene la empresa.

10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto contable en una empresa PYMES?

La aplicación de los procesos requiere de una planeación adecuada, se evalúa el rendimiento y mostrar resultados en base a procesos.

La empresa no puede aplicar procesos porque no cuenta con ellos.

11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las PYMES del territorio ecuatoriano?

Carece de cultura de gestión empresarial.

12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada como PYMES, desarrollar un presupuesto contable anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?

Cumple con objetivos empresariales, arroja banderas de advertencia a tiempo así la empresa es más productiva y rentable

Ausencia de monitoreo consecutivo en que posición estoy en el mercado.

13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene una empresa que plantea un presupuesto contable, elaborado de forma teórica

La Empresa que aplica el presupuesto contable es más productiva y

No se puede indicar si es rentable, salvo cuando cierre estados financieros de forma anual

y práctica en contraste con rentable que la para realizar la que no lo tenga? que no lo aplica. comparaciones entre sus pares.

14. Existen varios tipos de presupuestos contables, tales como: de operación, financiación e inversión, ¿Según su criterio cuál de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?

El presupuesto de financiación; colabora de manera eficaz para alcanzar los objetivos propuestos.

La empresa no elabora el presupuesto de financiación.

15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan a revisar la partida de ingresos. Para generar las ventas, la empresa debe innovar en sus estrategias comerciales porque el esfuerzo será mayor. ¿Según su experticia que cuentas del presupuesto contable se deben ajustar o reformular para garantizar la viabilidad a los accionistas de las Empresas Pymes?

Aunque no apliquen presupuestos: Si validan la Cuentas de Gastos, en todo su grupo; Gastos de Ventas, Gastos de Administración y Gastos de Financiamiento.

16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las Empresas Pymes?

La mayoría Empresas Pymes no aplican el presupuesto contable en la actualidad.

Fuente: Contador General de la empresa “HAP S.A.”
Elaborado: Cepeda (2021)

3.7.1.2. Entrevista al Contador General de la compañía “IMP FP CLTDA.”

Tabla 8
Entrevista al Contador General “IMP FP CLTDA.”

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las Empresas Pymes, según CIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Respuesta
Contador General “IMP FP CLTDA.”	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?	No aplicamos presupuesto contable.
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las Empresas Pymes?	Muchas, en el presupuesto podemos anticipar los gastos, costos e ingresos, esos nos podrían ayudar a observar mejor el panorama y podríamos evitar cosas innecesarias para lograr tener la rentabilidad.
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?	No, yo creería que no, normalmente siempre surge algo que nos hace cambiar lo planeado, (pero el objetivo yo creo que no cambia).
	4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para que se alcancen los objetivos de los accionistas?	Creo que hay que considerar: Recolección de información, planificar las actividades, intervenir en todas las áreas de la compañía, determinar el fin de cada una, seguimiento de los planes y el control.

- | | |
|--|---|
| 5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable? | No se aplica. |
| 6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio? | El componente esencial para toda compañía, el rubro de las ventas. |
| 7. ¿El presupuesto contable que herramientas previsoras proporciona para medir el nivel de rentabilidad en las Empresas Pymes? | El ingreso, el costo y el gasto. |
| 8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una empresa PYMES? | Por los gastos y los ingresos. |
| 9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable? | Con la planificación y el control. |
| 10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto contable en una empresa PYMES? | La compañía en la cual laboro no lo aplica. |
| 11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las pymes del territorio ecuatoriano? | Pienso un 20%, ya que la mayoría de las Empresas Pymes son familiares y no manejan o no tienen la cultura de gestión empresarial. |
| 12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada | Creo que si se le da importancia correspondiente podría cumplir |

como PYMES, desarrollar todas sus metas al finalizar el año un presupuesto contable contable. anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?

13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene una empresa que plantea un presupuesto contable, elaborado de forma teórica y práctica en contraste con la que no lo tenga?

Cumplimiento de objetivos, metas. La que no tiene el presupuesto estaría trabajando a ciegas y al terminar el año tendría cosas sorprendentes en este caso podríamos decir pérdidas.

14. Existen varios tipos de presupuestos contables, tales como: de operación, financiación e inversión, ¿Según su criterio cuál de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?

Yo pienso que el de operación, ya que abarca todo en conjunto, los gastos, ingresos, los costos, materia prima, mano de obra, etc.

15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan a revisar la partida de ingresos. Para generar las ventas, la empresa debe de innovar en sus estrategias comerciales porque el esfuerzo será mayor. ¿Según su experticia que cuentas del presupuesto contable se deben de ajustar o reformular para garantizar la viabilidad a los accionistas de las Empresas Pymes?

Los costos, materia prima, mano de obra y gastos.

16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las Empresas Pymes?

Como lo dicho anteriormente, no existe un porcentaje o grado considerable en la gestión empresarial, lo que conlleva al desconocimiento y surge el fracaso en este ámbito.

Fuente: Contador General de la empresa “IMP FP CLTDA.”

Elaborado: Cepeda (2021)

Tabla 9

Aspectos positivos y negativos de la entrevista

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las Empresas Pymes, según CIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Aspectos	
		Positivos	Negativos
Contador General “IMP FP CLTDA.”	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?		La compañía no aplica presupuesto contable.
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las empresas Pymes?	Anticipa los ingresos y los gastos de forma general, ayuda a visualizar el panorama que se quiere alcanzar para lograr la rentabilidad.	
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un		Para el contador los objetivos no son planteados en la elaboración del

presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?

presupuesto, habitualmente hay factores que dan lugar a una modificación del planteamiento.

4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para que se alcancen los objetivos de los accionistas?

Recolección de información, planificación de actividades, interrelación en las áreas de la compañía, terminando con el seguimiento de los planes y el control.

5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable?

Para la empresa en la cual trabaja no aplican este componente contable.

6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio?

El rubro criterio para la operación de la compañía, el rubro de las ventas.

7. ¿El presupuesto contable que herramientas previsoras proporciona el estado de

De forma relevante abarca el estado de

para medir el nivel de rentabilidad en las empresas PYMES?	resultado integral; los ingresos, los costos y los gastos.
8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una empresa PYMES?	Por los ingresos y por los gastos se puede medir la rentabilidad de una empresa Pymes
9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable?	Establecimiento de procesos mediante la planificación y el control.
10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto contable en una empresa PYMES?	Los procesos en la elaboración del presupuesto no se aplican en la compañía donde trabaja
11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las PYMES del territorio ecuatoriano?	El grado de cultura es del 20%, la mayoría de las empresas Pyme son familiares y la administración de estas no responden a una cultura de gestión empresarial.
12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada	Muy importante si se le da la

<p>como PYMES, desarrollar un presupuesto contable anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?</p>	<p>relevancia correspondiente, las metas al finalizar el año pueden cumplirse.</p>
<p>13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene una empresa que plantea un presupuesto contable, elaborado de forma teórica y práctica en contraste con la que no lo tenga?</p>	<p>Ventajas sobre el cumplimiento de los objetivos y las metas. La empresa que no aplique presupuesto es trabajar a ciegas, sin rumbo, pudiendo no tomar los correctivos necesarios y obtener pérdida dentro del ciclo económico para los accionistas</p>
<p>14. Existen varios tipos de presupuestos contables, tales como: de operación, financiación e inversión, ¿Según su criterio cuál de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?</p>	<p>A criterio del entrevistado el presupuesto de operación, por ser la medula de la actividad de la empresa, y abarca los ingresos, costos sean estos de producción o costos de ventas y los gastos.</p>
<p>15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan</p>	<p>Los factores de fuerza mayor</p>

a revisar la partida de que obliguen a ingresos. Para generar las la revisión de ventas, la empresa debe de las partidas son innovar en sus estrategias los costos, comerciales porque el materia prima, esfuerzo será mayor. mano de obra y ¿Según su experticia que gastos, estos cuentas del presupuesto elementos son contable se deben de para la ajustar o reformular para optimización de garantizar la viabilidad a los recursos con los accionistas de las los que cuenta empresas PYMES? la empresa.

<p>16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las empresas PYMES?</p>	<p>Ausencia en grado considerable de gestión empresarial en este tipo de empresas, lo que conlleva al desconocimiento y como efecto al fracaso en este aspecto.</p>
--	---

Fuente: Información obtenida de la entrevista con el profesional contable.
Elaborado: Cepeda (2021)

3.7.1.3. *Entrevista al Contador General de la compañía “MEG S.A.”*

Tabla 10

Entrevista al Contador General “MEG S.A.”

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las empresas PYMES, según CIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Respuesta
Contador General “ MEG S.A.”	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?	Confirmar saldos de la cartera de clientes a créditos, revisar la liquidez de la empresa y establecer una proyección de flujos de efectivo, distribuir los recursos y costos por área.
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las empresas Pymes?	A través de la proyección del presupuesto, se estima que la optimización de los recursos sea ejecutada de tal manera que a corto plazo se pueda realizar ajustes a tiempo.
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?	Si, los objetivos se fijan siempre y son dirigidos a que se mantenga la tradicional empresa en marcha, y todos los esfuerzos sean dirigidos a cumplirlos.
	4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para	El ámbito donde desarrolló sus actividades, utilizando canales diversos, sabiendo que las necesidades de los

que se alcancen los objetivos de los accionistas? clientes son varias y el fin debe ser fidelizar a los mismos.

5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable?

En su gran mayoría no, las metas que se fijan son poco y exigibles de cumplirlas, incide mucho la aceptación y el impacto que causen nuevos productos/servicios en el mercado.

6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio?

La cartera a largo plazo, proveedores con vencimiento menores a treinta días.

7. ¿El presupuesto contable que herramientas previsoras proporciona para medir el nivel de rentabilidad en las empresas PYMES?

Se puede detectar en qué momento la liquidez de la empresa se vería afectada, dependiendo del tipo de negocio, debiendo conocer los tiempos de altas/bajas.

8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una empresa PYMES?

A través del beneficio obtenido, en base en cuanto representó el negocio a través de su crecimiento.

9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable?

La proyección el efectivo, establecer los objetivos, asignar los recursos y costos/gastos e identificar los ingresos pronosticados.

10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto

Definiendo metas alcanzables a corto plazo.

contable en una empresa PYMES?

11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las PYMES del territorio ecuatoriano?

Medio, ya que en su mayoría deberían elaborar manuales de procesos para el desarrollo de las actividades de cada área, para partir de eso y así los objetivos de la misma sean alcanzables en conjunto (empresa/empleados).
12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada como PYMES, desarrollar un presupuesto contable anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?

Del presupuesto depende el punto de partida, analizas tu situación financiera a futuro, la inversión que se realiza al inicio debe estar complementada con el plan de ventas, estrategias e incluso la capacitación que su personal reciba.
13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene una empresa que plantea un presupuesto contable, elaborado de forma teórica y práctica en contraste con la que no lo tenga?

Buen manejo de recursos, Rentabilidad, Objetivos definidos y alcanzables.
14. Existen varios tipos de presupuestos contables, tales como: de operación, financiación e inversión, ¿Según su criterio cuál de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?

Para mí, el presupuesto de financiación, porque a través de estos se puede analizar el flujo de efectivo con el que cuenta la empresa para cubrir costos y gastos.

15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan a revisar la partida de ingresos. Para generar las ventas, la empresa debe de innovar en sus estrategias comerciales porque el esfuerzo será mayor. ¿Según su experticia que cuentas del presupuesto contable se deben de ajustar o reformular para garantizar o reformular para garantizar la viabilidad a los accionistas de las empresas PYMES?

Normalmente se apunta siempre a los gastos variables, ya que en su momento fueron gastos que se creían convenientes y ayudaban a la operación de la empresa.

16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las empresas PYMES?

La innovación es un tema frecuente para las empresas, depende de su publicidad para tener impacto positivo en el mercado; costos crecientes debido a la situación económica del país, endeudamiento mal adquirido y la no planificación tributaria, cambios que realiza la administración tributaria pública.

Fuente: Información obtenida de la entrevista con el profesional contable.
Elaborado: Cepeda (2021)

Tabla 11

Aspectos positivos y negativos de la entrevista

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las empresas PYMES, según CIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Aspectos	
		Positivos	Negativos
	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?	Confirmación de saldos de cartera de clientes, revisión de liquidez de la empresa, establecimiento de proyecciones de los flujos de efectivo y distribución de los recursos y costos por área.	
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las empresas Pymes?	Estimación de la optimización de los recursos, realizando ajustes a corto plazo.	
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?	Afirmativo, los objetivos son fijados y son dirigidos a tener el criterio de empresa en marcha, todos los	

Contador General “ MEG S.A.”

esfuerzos son encaminados a cumplirlos.

- | | |
|--|---|
| 4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para que se alcancen los objetivos de los accionistas? | Campo de acción en donde se realiza la actividad, acorde con las necesidades de los clientes para fidelizar a los mismos. |
| 5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable? | Los objetivos que se plantean son poco exigibles de cumplirlas, responde a la aceptación y el impacto que causen nuevos productos/ servicios en el mercado. |
| 6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio? | Se enfoca en; cartera a largo plazo, proveedores con vencimiento menores a treinta días para la correspondiente proyección de los costos y los gastos. |
| 7. ¿El presupuesto contable que | Se puede detectar en qué |

herramientas previsoras proporciona para medir el nivel de rentabilidad en las empresas PYMES?

momento se verá afectada la liquidez de la empresa, y si la oferta de productos y servicios se comporta de forma cíclica.

8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una empresa PYMES?

Se mide el nivel de rentabilidad por el beneficio obtenido; es decir, cuanto representó el negocio a través de su crecimiento.

9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable?

Mediante la proyección del flujo de efectivo, asignación de recursos y costos/gastos e identificar los ingresos pronosticados.

10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto contable en una empresa PYMES?

Uno de los procesos para la aplicación en la elaboración del presupuesto es indiscutible, definiendo metas

	alcanzables a corto plazo.
11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las pymes del territorio ecuatoriano?	El grado de cultura de gestión de las pymes es nivel medio, deben de elaborar procesos para el desarrollo de las actividades de las áreas, así medir si los objetivos son alcanzables de forma conjunta (empresa y empleados).
12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada como PYMES, desarrollar un presupuesto contable anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?	El presupuesto es la referencia de partida, ya que corresponde el análisis financiero a futuro, una inversión para que sea viable debe de complementarse en un plan de ventas, también de estrategias y la capacitación del personal de la organización.
13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene	Las ventajas que enunció el

una empresa que entrevista; plantea un presupuesto buen manejo de contable, elaborado de recursos, forma teórica y rentabilidad, práctica en contraste objetivos definidos y con la que no lo tenga? alcanzables.

14. Existen varios tipos de presupuestos de financiación de operación, e inversión, ¿Según su criterio cuál de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?

El presupuesto de financiación es el más relevante para el entrevistado; a través de este se puede analizar el flujo de efectivo con el que cuenta la empresa para cubrir costos y gastos.

15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan a revisar la partida de ingresos. Para generar las ventas, la empresa debe de innovar en sus estrategias comerciales porque el esfuerzo será mayor. ¿Según su experticia que cuentas del presupuesto contable se deben de ajustar o reformular para garantizar la

Si hay factores de fuerza mayor la generalidad es que se revise la parida de los gastos variables, ya que responden a un momento determinado donde su devengo era conveniente y ayudaban a la operación de la empresa.

viabilidad a los accionistas de las empresas PYMES?

16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las empresas PYMES?

Dentro del ámbito presupuestario la innovación es un tema frecuente para las empresas, la publicidad un factor diferenciador en el mercado, el factor inflacionario acrecienta los costos, ausencia de planificación tributaria, incorrecta estructuración de deuda y cambios constantes en materia tributaria por parte de la administración.

Fuente: información obtenida de la entrevista con el profesional contable.

Elaborado: Cepeda (2021)

3.7.2. Resultados de Observación Documental

Se elaboró dos reportes financieros; Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales, con la información que es de carácter público, y que reposa en el portal virtual de la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. Se aplicó la delimitación del problema de investigación, que abarcó dos periodos consecutivos (2019 y 2018). Y se mostró la realidad económica de las tres empresas objeto de estudio con el respectivo análisis cuantitativo.

3.7.2.1. Estados Financieros de la Compañía "HAP S.A."

Tabla 12

Estado de Situación Financiera: Análisis estructural y de tendencia

Estado de Situación Financiera						
Compañía "HAP S.A."						
	2019		2018		Variación	
	(%)	\$	(%)	\$	(%)	\$
<u>ACTIVOS</u>		132,254		95,971	38%	36,283
Efectivo y equivalentes al efectivo	2%	3,169	15%	14,537	-78%	-11,368
Cuentas por cobrar clientes	8%	10,657	18%	17,100	-38%	-6,443
Provisiones acumuladas de cuentas incobrables	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Otras Cuentas Por Cobrar	8%	10,247	4%	3,507	192%	6,740
Pagos anticipados	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Inventarios	65%	86,113	45%	42,908	101%	43,206
Créditos Tributarios	8%	10,454	10%	9,719	8%	735
Terrenos	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Propiedad, planta y equipo	5%	6,840	9%	8,200	-17%	-1,361
Depreciaciones acumuladas	0%	-226	0%	-	#DIV/0!	-226
Otros Activos	4%	5,000	0%	-	#DIV/0!	5,000
<u>PASIVOS</u>	104%	137,210	93%	89,619	53%	47,591
Cuentas por pagar proveedores	3%	3,549	10%	9,131	-61%	-5,583
Otras cuentas por pagar	0%	186	2%	1,444	-87%	-1,258
Obligaciones Bancarias	52%	71,324	0%	-	#DIV/0!	71,324
Participación de trabajadores por pagar	0%	-	1%	833	-100%	-833
Impuestos a la renta por pagar	0%	-	1%	654	-100%	-654
Impuestos por Pagar	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Cobros Anticipados	1%	1,130	0%	-	#DIV/0!	1,130
Otros Pasivos	44%	61,021	87%	77,558	-21%	-16,537
<u>PATRIMONIO</u>	-4%	-4,956	7%	6,351	-178%	-11,308
Capital social	-16%	800	13%	800	0%	-
Aporte de socios	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Reserva legal	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Utilidades acumuladas	-	5,551	0%	-	#DIV/0!	5,551
	112%					
Pérdidas acumuladas	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Resultado del periodo	228%	-11,308	87%	5,551	-304%	-16,859

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

✓ *Análisis Estructural año 2018*

i) La inversión total que obtuvo la Empresa Comercial “HAP S.A.” fue de US\$ 95.971 y la composición fue la siguiente:

- La cuenta Inventarios, al final del ciclo económico su resultado en porcentaje fue de 45% de inversión; es decir, con un valor de US\$ 42.908, de acuerdo a las empresas con giro comercial, que se dedican a la importación y distribución.
- La otra cuenta con mayor relevancia en este giro de negocio es la Cuenta por Cobrar Clientes, alcanzó el 18%; es decir con US\$ 17.100 en términos absolutos, los plazos otorgados a los clientes fueron de 30, 60, 90 y hasta 180 días.
- Se analizó Otras Cuentas Por Cobrar, que llegó al 4% de la inversión total, con un valor de US\$ 3.507, que corresponde a préstamos de empleados. Cuando haga efectivo ese activo financiero por el cobro de esta cuenta, la compañía según la normativa contable deberá reconocer un ingreso por interés no operacional.

ii) El 93% de la inversión de la empresa fue por apalancamientos con terceros, es una empresa pymes de tipo comercial, cuyo valor fue US\$ 89.619.

- El rubro de mayor participación de terceros, con el 87% fue en la cuenta Otros Pasivos, con un valor de US\$ 77.558, en esta cuenta a criterio del contador al momento de resumir su información financiera, condensó dentro de esta cuenta, rubros como las obligaciones bancarias, las cuentas por pagar relacionadas, proveedores del exterior, cobros anticipados de sus clientes, respondió como son datos públicos por estrategia comercial no reveló su estructura de apalancamiento.
- La Cuentas por pagar proveedores, en términos relativos llegó al 10% del apalancamiento con terceros en el año 2018, el valor fue de US\$ 9.131 y responde a deudas contraídas para cubrir gasto en

mantenimiento y suministros, y no necesariamente adquisición de inventarios.

- En última instancia la cuenta Impuestos a la renta por pagar, con un porcentaje del 1% de los pasivos, del valor de US\$ 654.00, el mismo que es reconocido como pasivo corriente, fue cancelado en el siguiente periodo económico según los plazos que la administración tributaria faculte.

iii) Siguiendo el análisis, al grupo de los Recursos Propios con que contó la empresa pymes en el periodo 2018, en su PATRIMONIO fue de US\$ 6.351; es decir, el 7% de la Inversión Total.

- En la cuenta Resultado del periodo, obtuvo el 87% del total del patrimonio, los accionistas vieron reflejados el retorno de su inversión en al menos seis veces; es decir, los US\$ 5.551 que les quedó como resultado del 2018, pasaron a dividendos por pagar, cumpliendo con los lineamientos societarios y tributarios.
- En complementación con el inciso anterior, la cuenta Capital social cuyo valor fue de US\$ 800, para el giro comercial de esta línea de negocio, con un porcentaje del 13% del patrimonio, que paso al siguiente periodo y se recapitalizó el resultado del periodo obtenido.

✓ *Análisis Estructural año 2019*

i) La inversión total para el año 2019, fue de US\$ 132.254, se detallaron las cuentas con mayor relevancia de dichos **ACTIVOS**;

- El rubro que obtuvo el 65% del total de los Activos fue la Cuenta Inventarios; con un valor de US\$ 86.113, que estuvo compuesto por los artículos disponibles para la venta y mercadería en tránsito, mercadería reconocida como inversión corriente.

- Créditos Tributarios alcanzó el 8% en términos relativos del total de los Activos; es decir, que en términos absolutos fue de US\$ 10.454, en esta cuenta aglutina las retenciones efectuadas de impuesto a la renta que fue realizado por los clientes comerciales y la respectiva retención en la fuente IVA, este rubro fue compensado en el primer mes del siguiente periodo.
- Cuentas por cobrar clientes con un valor de US\$ 10.657, que en términos relativos fue del 8% de los Activos Totales. la recuperación de cartera fue buena, para el tipo de sector donde realiza sus actividades.

ii) El grupo que conforman los PASIVOS para el año 2019 fue de US\$ 137.210, esto indico que las obligaciones con terceros fueron del 104%, respecto a los ACTIVOS, en consecuencia, se analizó que desde este punto la compañía “HAP S.A.” obtuvo perdida.

- La cuenta Obligaciones Bancarias cerro con el 52% del total de los Pasivos, la compañía tuvo una fuerte dependencia de los préstamos bancarios, que impacto en los gastos financieros, y cerro en términos absolutos con un valor de US\$ 71.324.
- Con el 44% Otros Pasivos. Con un valor de US\$ 61.021, que representó a los valores a pagar a empleados; tales como, los beneficios sociales, impuestos corrientes y cuentas por pagar relacionadas.
- La tercera cuenta que se analizó fue Cuentas por pagar proveedores, obligaciones locales con terceros con un valor de US\$ 3.549, a razón del 3% del valor del total de Pasivos.

iii) En términos financieros, los accionistas de “HAP S.A.” no son dueños de los recursos de inversión; es decir, de los activos. El apalancamiento con terceros fue más del 100%, su patrimonio absoluto fue de US\$ 4.956, detalla;

- La cuenta Utilidades acumuladas fue de US\$ 5.551, del reconocimiento del resultado del periodo anterior, los accionistas no repartieron dividendo, tampoco reinvirtieron sus ganancias, se presentó ausencia de capitalización.
- En la cuenta Resultado del periodo, cerro con saldo negativo. Obtuvo una perdida en el resultado del año 2019, el valor fue de US\$ 11.308, según su estructura, tiene que implementar herramientas financieras que le permitan tener participación de sus Activos.

✓ ***Análisis de Tendencia año 2019 - 2018***

i) Los recursos de inversión de la Compañía “HAP S.A.” tuvo una variación positiva, ya que paso de US\$ 95.971 a US\$ 132.254 que represento un incremento del 38%; es decir, que en términos absolutos tuvo un incremento de US\$ 36.283, se analizó las cuentas más relevantes según la línea del negocio.

- La cuenta Inventarios tuvo un incremento relativo del 101%, cerro en el año 2018 con US\$ 42.908 a tener para el siguiente periodo US\$ 86.113, lo que indica que esos US\$ 43.206, si bien reposan en la cuenta no necesariamente es lo disponible para la venta, sino que es mercadería en tránsito.
- Con un decremento de US\$ 6.443 en la Cuentas por cobrar clientes, la variación fue negativa con el 38%, cerro el periodo del año 2019 con US\$ 10.647 versus el año 2018 con US\$ 17.100, ventas que pueden convertirse en incobrables, este indicador es bueno, pero se tiene que complementar con el incremento de un activo o el decremento de un pasivo.
- Otras Cuentas por Cobrar obtuvo una variación positiva del 192%; es decir que, en términos absolutos, paso de US\$ 3.507 en el año 2018 a US\$ 10.247 en el año 2019, esos US\$ 6.740 que tuvo de incremento va por el reconocimiento a cuentas por cobrar relacionadas y a

empleados que no genera interés por mora al no ser cuentas por cobrar comerciales.

ii) El apalancamiento con terceros tuvo una variación positiva absoluta de US\$ 47.591; es decir, los PASIVOS incrementaron en los dos años en un 53%, pasando de US\$ 89.619 para el periodo 2018 a cerrar en US\$ 137.210 para el periodo 2019 respectivamente de forma macro, es bueno trabajar con recursos de terceros, pero la compañía en un cierto punto no pudo ser sujeto de crédito, porque la mayoría de sus ACTIVOS estuvieron en manos de terceros; a continuación se efectuó un diagnóstico de las cuentas que tuvieron mayor impacto:

- Cuentas por Pagar Proveedores, mostro un decremento relativo del 61%; es decir, que redujo las obligaciones corrientes con los proveedores en US\$ 5.583, esta estrategia no se consideró adecuada; porque se utilizó el apalancamiento financiero, que generó mayor costo por el interés gravado, respecto a los créditos por cancelar.
- Otros Pasivos, siguió la misma línea que la cuenta antecesora, arrojó variación negativa del 21% en los dos años estudiados, en términos absolutos redujo el pasivo en US\$ 16.537, como resultado de la cancelación a los proveedores, lo que afecto a la cuenta de efectivo y equivalentes a efectivo.
- En el año 2018 la compañía “HAP S.A.” no tuvo Obligaciones Bancarias, pero para el año siguiente cerro con US\$ 71.324, esta operación de financiación generó un costo por conceptos de interés, comisiones y demás relacionados; por la estrategia aplicada cambiando de estructura de endeudamiento, pasando de proveedores y otras cuentas por pagar, a Obligaciones por pagar con instituciones financieras.

iii) Los recursos propios de los accionistas, sufrieron un impacto negativo, la variación fue del -178%, que, en términos absolutos, del 2018 al

2019 el PATRIMINIO decreció en US\$ 11.308. Como consecuencia de que sus PASIVOS fueron mayores a sus ACTIVOS.

- Directamente el efecto de ese decrecimiento fue la Pérdida del Ejercicio Económico 2019, representado con el valor de US\$ 11.308, en contraste con la Utilidad del Ejercicio Económico del periodo 2018, que fue de US\$ 5.551; es decir, que la variación relativa y absoluta fueron negativas.

Tabla 13

Estado de Resultados Integrales: Análisis de tendencia

Estado de Resultados Integrales				
Compañía "HAP S.A."				
	2019	2018	Variación	
	\$	\$	(%)	\$
Ingresos Ordinarios	52,738	146,270	-64%	-93,532
Otros Ingresos	109			109
(-) Costo de Ventas	32,969	71,291	-54%	-38,322
Inventario Inicial	42,908		#DIV/0!	42,908
(+) Compras del Periodo	76,174	114,199	-33%	-38,025
(-) Inventario Final	86,113	42,908	101%	43,205
Utilidad Bruta	19,878	74,979	-73%	-55,101
(-) Gastos de Ventas	10,126	15,601	-35%	-5,475
(-) Gastos Administrativos	17,087	30,425	-44%	-13,338
(-) Gastos Financieros	4,430	9,751	-55%	-5,321
(-) Otros Gastos No Operativos	-	13,651	#VALUE!	#VALUE!
Utilidad Contable	-11,765	5,551	-312%	-17,316

Fuente: Superintendencia de compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

✓ **Análisis de Tendencia año 2019 – 2018**

i) El Estado de Resultados Integrales de la Compañía “HAP S.A.” se plasmó las cifras de los años 2019 y 2018, con su correspondiente variación. Se procedió a realizar el análisis de tendencia:

- Los Ingresos Ordinarios, son derivados de la actividad principal de la compañía, la tendencia entre los dos años tuvo una variación negativa del 64%, en términos absolutos fue de US\$ - 93.532; porque en el

primer periodo cerro las ventas con US\$ 146.270 y en el siguiente periodo económico fue US\$ 52.738; por lo expuesto se evidenció que no se cumplió ni la mitad del rubro vendido del año 2018, en el siguiente periodo. Se interpretó como el efecto de algunas causas; tales como, la reducción del cuerpo de venta, falta de diversificación de los productos ofertados.

- El rubro Costo de Ventas, que de forma aritmética se obtuvo; Inventario Inicial (+) Compras del Periodo y (-) Inventario Final, en los dos periodos comparados tuvo un decremento del 54%; es decir, que redujo su costo de venta en US\$ 38.322, presentó una relativa relación con la generación de sus ingresos; por consiguiente, el costo de venta estuvo relacionado con el rubro de ingresos de forma directa. Lo que se evidenció con el análisis documental, el componente Inventario Final tuvo una variación positiva, ya que en el año 2018 fue de US\$ 42.908 en comparación con el año 2019 que fue US\$ 86.113; es decir que la variación positiva fue de más del 100%, este rubro de US\$ 43.205, fue por la adquisición de inventario en el último trimestre del año 2019, para cubrir la demanda del mercado del primer trimestre del año 2020.
- La Utilidad Bruta decreció en los años 2019 - 2018, la misma que presentó una variación negativa del 73%, que en términos absolutos fue de US\$ - 55.101, reflejó el impacto directo en la caída de las ventas del año 2019 en comparación con el año 2018.
- En el resultado comparativo de los años 2018 y 2019, la Utilidad Contable arrojó una variación relativa de -312%; es decir, US\$ - 17.316, porque cerro en el 2018 con US\$ 5.551, y en el año 2019 con US\$ - 11.765, por el incremento del componente del costo de venta, puntualmente al rubro Inventario Final, está pérdida contable no exonero a la empresa para que tribute sobre impuesto a la ganancias, o Impuesto a la Renta; el estado de resultado llegó hasta la Utilidad Contable, convirtiéndose en el punto de partida para la conciliación tributaria.

3.7.2.2. Estados Financieros de la Compañía "IMP FP CLTDA."

Tabla 14

Estado de Situación Financiera: Análisis Estructural y de tendencia

Estado de Situación Financiera						
Compañía "IMP FP CLTDA"						
	2019		2018		Variación	
	(%)	\$	(%)	\$	(%)	\$
<u>ACTIVOS</u>		98,298		26,138	276%	72,160
Efectivo y equivalentes al efectivo	8%	8,351	41%	10,620	-21%	-2,269
Cuentas por cobrar clientes	7%	7,250	25%	6,547	11%	703
Provisiones acumuladas de cuentas incobrables	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Otras Cuentas Por Cobrar	0%	-	20%	5,231	-100%	-5,231
Pagos anticipados	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Inventarios	82%	80,826	0%	-	#DIV/0!	80,826
Créditos Tributarios	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Terrenos	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Propiedad, planta y equipo	6%	5,610	21%	5,610	0%	-
Depreciaciones acumuladas	-4%	-	-7%	-1,870	100%	-1,870
		3,740				
Otros Activos	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
<u>PASIVOS</u>	94%	92,498	55%	14,454	540%	78,044
Cuentas por pagar proveedores	67%	61,973	40%	5,791	970%	56,183
Otras cuentas por pagar	0%	-	52%	7,500	-100%	-7,500
Obligaciones Bancarias	33%	30,524	0%	-	#DIV/0!	30,524
Participación de trabajadores por pagar	0%	-	3%	407	-100%	-407
Impuestos a la renta por pagar	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Impuestos por Pagar	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Cobros Anticipados	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Otros Pasivos	0%	-	5%	756	-100%	-756
<u>PATRIMONIO</u>	6%	5,800	45%	11,684	-50%	-5,884
Capital social	14%	800	7%	800	0%	-
Aporte de socios	0%	-	43%	5,000	-100%	-5,000
Reserva legal	86%	5,000	0%	-	#DIV/0!	5,000
Utilidades acumuladas	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Pérdidas acumuladas	0%	-	0%	-	#DIV/0!	-
Resultado del periodo	0%	-	50%	5,884	-100%	-5,884

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

✓ *Análisis Estructural año 2018*

i) La inversión total que obtuvo la Empresa Comercial “IMP FP CLTDA” en el periodo 2018 fue de US\$ 26.138 y la composición fue la siguiente:

- La Cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo, con US\$ 10.620, represento el 41% del total de los ACTIVOS, se consideró un capital de trabajo improductivo, ya que el dinero que no se invierte, pierde valor o poder adquisitivo, y no genera rentabilidad.
- La Cuenta por Cobrar Clientes, fue de US\$ 6.547, constituyo el 25% de los ACTIVOS. Este porcentaje reflejó que la compañía efectuó una buena recuperación de la cartera, por los cobros de sus ventas.
- Otras Cuentas por Cobrar, con US\$ 5.231 en porcentaje representó el 20% de los ACTIVOS, la generalidad es que en esta cuenta constan los préstamos a empleados y relacionados.

ii) En la empresa “IMP FP CLTDA” para el periodo 2018, los PASIVOS fueron de US\$ 14.454, lo que, en términos de apalancamiento con terceros, en porcentaje fue del 55% respecto a sus recursos de inversión, se analizaron las cuentas con mayor relevancia.

- Cuentas por Pagar Proveedores, cerró en US\$ 5.791, representó un 40% de los PASIVOS, son valores que se deben a los proveedores locales por la actividad comercial, en este lapso la compañía no efectuó crédito financiero; por lo tanto, no registró saldo final en la cuenta Obligaciones Bancarias.
- Otras Cuentas por Pagar, con un valor de US\$ 7.500, lo cual represento el 52% de las PASIVOS, al obtener saldo menor en las Cuentas por Pagar Proveedores, se interpretó que este saldo fue por préstamos de compañías relacionadas y por crédito de proveedores del exterior.

- La cuenta Otros Pasivos, para el periodo analizado fue de US\$756; es decir, el 5% de los Pasivos estuvo representado en esta cuenta; este rubro correspondió a obligaciones con entidades gubernamentales; tales como: Servicios de Rentas Internas e Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social.

iii) Los Recursos Propios al cierre del periodo fiscal 2018, fueron de US\$ 11.684; es decir, que el PATRIMONIO en porcentaje fue el 45% del total de los ACTIVOS de la Empresa “IMP FP CLTDA”, para la empresa comercial el porcentaje expuesto, significa que los accionistas son reservados en su estructura de apalancamientos con terceros y con sus recursos de inversión, por lo cual a continuación, se revelan las cuentas con mayor relevancia:

- El 50% del PATRIMONIO, fue para la cuenta Resultado del Periodo; es decir, que para los accionistas las ganancias disponibles para el periodo 2018 fueron de US\$ 5.884.
- Los accionistas, en el mismo periodo realizaron inversión de capital para el cierre fiscal con un valor de US\$ 5.000, representando en porcentaje el 43% del PATRIMONIO, este rubro se expresó en la cuenta Aportes de Socios.

✓ ***Análisis Estructural año 2019***

i) Para el año 2019 los Recursos de Inversión fueron de US\$ 98.298; a continuación, se detalla las cuentas con mayor relevancia de los ACTIVOS:

- En este periodo en la empresa “IMP FP CLTDA” tuvo sus recursos de inversión al 82% en la cuenta Inventarios, con un valor de US\$ 80.826, este inventario corresponde a artículos disponibles para la venta.

- La cuenta Efectivo y Equivalentes al Efectivo, obtuvo US\$ 8.351; es decir; 8% de los ACTIVOS, que fue destinado para capital de trabajo.
- El 7% de los ACTIVOS, le perteneció a Cuentas por Cobrar Clientes, ya que, al cierre del lapso del 2019, fue de US\$ 7.250, que correspondieron a clientes comerciales, y no generaron intereses.

ii) El rubro del apalancamiento con terceros para el año 2019, fue de US\$ 92.498, correspondiente a los PASIVOS, la compañía distribuyo en dos cuentas sus obligaciones, que se muestran a continuación:

- Con el 67% de los PASIVOS, a Cuentas por Pagar Proveedores, con un valor de US\$ 61.973, se generó por la adquisición del inventario, con un financiamiento a bajo costo por parte de sus proveedores.
- La cuenta Obligaciones Bancarias, con US\$ 30.524, represento el 33% de los PASIVOS; es decir; un tercio de su apalancamiento con terceros, fue con instituciones financieras, generando un costo por la tasa de interés del financiamiento.

iii) Los Recursos Propios del periodo año 2019, fueron de US\$ 5.800, a razón de que el PATRIMONIO represento el 6% de los ACTIVOS considerando lo siguiente:

- Con el 86% la cuenta Reserva Legal, con un valor de US\$ 5.000, por un cambio de cuenta patrimonial, que no capitalizó los aportes de los socios; sino, que se activó esta cuenta en el año 2019.
- El capital Social se mantuvo en US\$ 800.00, representando el 14% del PATRIMONIO, en este periodo analizado, no hay saldo final en la cuenta Resultado del Periodo, interpretándose que no obtuvo beneficios económicos, se requirió contrastar con el Estado de Resultados Integrales.

✓ *Análisis de Tendencia año 2019 – 2018*

i) Los recursos de inversión, que son los **ACTIVOS**, presentaron una tendencia del 276%, cuyo valor absoluto fue de US\$ 72.160, porque en el año 2018 fueron de US\$ 26.139 y para el siguiente año cerró en US\$ 98.298, registrando incremento de más del doble en este rubro. Para la comprobación se analizó las cuentas con mayor relevancia, en esta variación:

- La Cuentas Efectivo y Equivalentes al Efectivo, la variación tuvo un decremento de US\$ 2.269, con el 21% de reducción en los dos periodos analizados, la compañía disminuyó el valor en esta partida contable, para invertir en mercadería disponible para la venta.
- Otro decremento en la tendencia de los dos años, fue en la cuenta Otras Cuentas por Cobrar, para el lapso del 2018 fue US\$ 5.231 y para el siguiente periodo no obtuvo valor, lo que reveló que la reducción fue del 100%, la empresa recaudó en su totalidad sus cuentas por cobrar no relacionadas, con su giro operacional.
- Estas dos reducciones expuestas en líneas atrás, se complementó con el incremento en la cuenta Inventarios, la variación fue de US\$ 80.826, la compañía apostó sus recursos de inversión en esta partida; ya que respondió a su actividad operacional, se reveló como una reactivación de sus operaciones comerciales.

ii) En el apalancamiento con terceros, que son los **PASIVOS**, la variación que se obtuvo en los periodos 2018 y 2019 fue de US\$ 78.044 en términos absolutos y del 540% en términos relativos, a continuación, se expuso el argumento del porque hubo un aumento de más de 5 veces en estas obligaciones con terceros:

- La Cuenta por Pagar Proveedores, paso de US\$5.791 a US\$ 61.973 en los dos periodos analizados; es decir, la tendencia es positiva, con una variación relativa y absoluta, del 970%, con un valor de US%

56.183 respectivamente. El incremento fue considerable, la compañía mejoró sus relaciones comerciales con sus acreedores.

- En Otras Cuentas por Pagar, paso de US\$ 7.500 A no tener saldo en los dos periodos analizados; es decir; que la tendencia fue negativa, con una variación relativa y absoluta que fue del 100% y US\$ 7.500 respectivamente. La compañía canceló en su totalidad a sus acreedores, que no son relacionados con su giro operacional, sean estas compañías relacionadas, impuestos fiscales, beneficios sociales, etc.

- La cuenta Obligaciones Bancarias pasó de no tener saldo en el año 2018 a US\$ 30.524 en el año 2019; es decir; la tendencia fue positiva, con la variación absoluta reportada del saldo final que correspondió al segundo periodo. La compañía; además, de financiar con sus proveedores, también obtuvo financiamiento con instituciones financieras, alrededor de un tercio de su estructura de las obligaciones con terceros.

iii) Los recursos propios representados en la cuenta PATRIMONIO, la tendencia fue negativa, la variación que se obtuvo en los periodos 2018 y 2019, fue de US\$ 5.884 y 50%, en términos absolutos y términos relativos respectivamente, a continuación, se analizaron las cuentas que fueron la causa de este decremento:

- La cuenta Aporte de Socios y Reservas Legal, estuvieron ligadas en los dos periodos analizados, la primera cuenta pasó de U\$ 5.000 a no tener saldo en los dos periodos analizados; es decir, en los años 2018 a 2019, la variación fue del -100%, y la segunda cuenta, la tendencia fue inversa. La compañía realizó un cambio en el segundo periodo respecto a su patrimonio, ya que trasladó de la cuenta Aporte de Socios, al rubro Reserva Legal; tal como, se evidenció en el Estado de Situación Financiera comparativo.

- La cuenta Resultado del Periodo, para el año 2018 fue de US\$ 5.884 y para el siguiente año 2019 no tuvo saldo, presentó reducción del 100%

de las ganancias, esto fue el efecto del incremento en los Inventarios, Gastos de Ventas y Gastos Administrativos, a pesar de no obtener ganancias o pérdidas, se evidenció un mejor manejo financiero en el periodo 2019, con respecto al anterior.

Tabla 15
Estado de Resultados Integrales: Análisis de tendencia

Estado de Resultados Integrales				
Compañía "IMP FP CLTDA"				
	2019	2018	<i>Variación</i>	
	\$	\$	(%)	\$
Ingresos Ordinarios	233,989	39,193	497%	194,796
Otros Ingresos				
(-) Costo de Ventas	116,311	500	23162%	115,811
Inventario Inicial	-	-	<i>#DIV/0!</i>	-
(+) Compras del Periodo	197,138	500	39328%	196,638
(-) Inventario Final	80,826	-	<i>#DIV/0!</i>	80,826
Utilidad Bruta	117,678	38,693	204%	78,985
(-) Gastos de Ventas	25,500	9,843	159%	15,657
(-) Gastos Administrativos	88,942	16,404	442%	72,537
(-) Gastos Financieros	3,236	6,562	-51%	-3,325
(-) Otros Gastos No Operativos	-	-	<i>#DIV/0!</i>	-
Utilidad Contable	-	5,884	-100%	-5,884

Fuente: Superintendencia de Compañía, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

✓ *Análisis de Tendencia año 2019 – 2018*

i) El rubro de los Ingresos Ordinarios, la variación en los dos periodos fue de US\$ 194.796, porque en el primer periodo obtuvo US\$ 39.193 y en el siguiente periodo fue de US\$ 233.989; es decir, que la variación relativa en porcentaje fue del 497%, la compañía vendió 4 veces más entre los años analizados, en respuesta al incremento de las ventas, que lo evidenció el aumento del rubro de Gastos de Ventas.

ii) El Costo de Venta en el periodo 2018 fue de US\$ 500, y en el periodo 2019 cerro con US\$ 116.311, la variación absoluta fue de \$ 115.811.

- La empresa tuvo mayor actividad comercial, en lo que respecta a las ventas de bienes; además, efectuó más Compras en este periodo, con una variación absoluta de US\$ 196.638, y con un inventario final de US\$ 80.942.

iii) La Utilidad Bruta, se utilizó para cancelar los gastos fijos o corrientes; la misma que termino con variaciones positivas; en el 2018 fue de US\$ 38.693 y en el 2019 fue de US\$ 117.678, presentó una variación relativa de tendencia del 204%; por consiguiente, la variación absoluta fue de US\$ 78.985

- Los Gastos de Administración, tuvieron una variación de 442%, lo que significó en términos absolutos el valor de US\$ 72.537; en el año 2018 fue US\$ 16.404 a corte del año 2019 fue de un valor de US\$ 88.942; su incremento fue más de cuatro veces, guardando relación con la generación de ingresos.

- Los Gastos de Ventas, para el año 2018 fueron de US\$ 9.843 y para el año 2019 fue de US\$ 25.500, la variación relativa en porcentaje fue del 159% y la variación absoluta fue de US\$ 15.657, estos gastos se incrementaron en 1.5 veces, lo que revelo el incremento de la fuerza de venta y estrategias ligadas a la parte comercial, por el incremento de las ventas.

iv) Respecto a la variación de la Utilidad Contable, “IMP FP CLTDA” los resultados de forma relativa tuvieron un decremento del 100%, con un valor de US\$ 5.884 para el periodo del 2018, para el año 2019 cerro en cero; sin embargo, la compañía no presentó problemas de solvencia, porque en este periodo se incrementó el stock de su inventario y se reactivó sus operaciones comerciales.

3.7.2.3. Estados Financieros de la Compañía "MEG S.A."

Tabla 16

Estado de Situación Financiera: Análisis estructural y de tendencia

Estado de Situación Financiera						
Compañía "MEG S.A."						
	2019		2018		Variación	
	(%)	\$	(%)	\$	(%)	\$
<u>ACTIVOS</u>		410.843		139.677	66%	271.167
Efectivo y equivalentes al efectivo	7%	29.244	12%	16.307	44%	12.936
Cuentas por cobrar clientes	29%	121.098	35%	49.533	59%	71.565
Provisiones acumuladas de cuentas incobrables	0%	-1.685	0%	-	100%	-1.685
Otras Cuentas Por Cobrar	0%	-	0%	625	#¡DIV/0!	-625
Pagos anticipados	0%	1.561	0%	-	100%	1.561
Inventarios	58%	238.206	50%	69.784	71%	168.422
Créditos Tributarios	4%	15.409	0%	334	98%	15.075
Terrenos	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!	-
Propiedad, planta y equipo	1%	4.905	2%	2.374	52%	2.531
Depreciaciones acumuladas	0%	-692	0%	-80	88%	-612
Otros Activos	1%	2.800	1%	800	71%	2.000
<u>PASIVOS</u>	78%	320.771	82%	114.705	64%	206.066
Cuentas por pagar proveedores	35%	113.475	9%	9.937	91%	103.538
Otras cuentas por pagar	0%	753	3%	3.654	-386%	-2.902
Obligaciones Bancarias	50%	159.731	64%	73.636	54%	86.094
Participación de trabajadores por pagar	4%	13.160	4%	4.955	62%	8.205
Impuestos a la renta por pagar	3%	8.442	3%	3.184	62%	5.258
Impuestos por Pagar	1%	3.296	0%	-	100%	3.296
Cobros Anticipados	0%	427	0%	-	100%	427
Otros Pasivos	7%	21.487	17%	19.339	10%	2.149
<u>PATRIMONIO</u>	22%	90.073	18%	24.972	72%	65.101
Capital social	31%	28.372	3%	800	97%	27.572
Aporte de socios	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!	-
Reserva legal	0%	400	0%	-	100%	400
Utilidades acumuladas	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!	-
Pérdidas acumuladas	0%	-	0%	-	#¡DIV/0!	-
Resultado del periodo	68%	61.301	97%	24.172	61%	37.129

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

✓ *Análisis Estructural año 2018*

i) La inversión total que obtuvo la empresa comercial “MEG S.A.” fue de US\$ 139.677 y la composición fue la siguiente:

- La cuenta Inventarios disponibles para la venta, contó al final del ciclo económico el 50% de la inversión, este valor relativo fue razonable para este tipo de empresas con giro comercial, que se dedican a la importación y distribución.
- Siguiendo la razonabilidad del giro de negocio, esta empresa obtuvo en las Cuentas Por Cobrar Clientes, alcanzó el 35%; es decir con US\$ 49.533 de forma absoluta, los plazos concedidos a los clientes estuvieron estructurados a 30, 60, 90 y hasta 180 días.
- La cuenta Propiedad, Planta y Equipo (P.P.E) llegó apenas al 2% de la inversión total, esto indicó que la empresa no posee activos inmovilizados; sino que, minimizó ese riesgo financiero a terceros.

ii) La empresa tuvo el 82% de su inversión en apalancamiento con terceros, es una empresa pymes de tipo comercial lo cual esos US\$ 114.705 se mostraron de forma razonable.

- El rubro de mayor participación de terceros, con el 64% son las Obligaciones Bancarias con entidades nacionales, estas instituciones financieras solicitaron información económica de forma esporádica mientras duró el crédito, para analizar la capacidad de pago de la empresa, lo cual manifestó que la empresa si actualizó su información financiera.
- En la cuenta Otros Pasivos que englobó los compromisos con terceros a largo plazo; es decir, los pasivos no corrientes según el tratamiento contable, fue del 17%. En este rubro hubo valores que no afectaron la liquidez de la compañía, porque son obligaciones que no fueron canceladas en el ciclo económico analizado.

- Y según el giro del negocio, la empresa arrojó una relación relativa del 9% a cargo de la cuenta Cuentas por pagar Proveedores, no fue tan representativo, ya que la empresa tuvo transacciones con proveedores no locales, para la adquisición de su inventario disponible para la venta, a los proveedores no locales se efectúa la cancelación total de la compra, previo al embargo de la mercadería del país de origen.

iii) El 18% de su inversión total, correspondió a sus recursos propios en dos segmentos;

- Recursos propios de generación por un valor absoluto de US\$ 24.172 en la cuenta del Resultado del período; es decir, el 97% del patrimonio, este rubro fue resultado neto del año económico analizado y fue lo que les corresponde a los accionistas como dividendos.

- En contraste con los recursos propios de captación que llegó al 3% en la cuenta Capital Social, correspondiente al valor que los accionistas inyectaron de liquidez al momento de la constitución de la compañía.

✓ ***Análisis Estructural año 2019***

i) La inversión total; es decir, los ACTIVOS fue de US\$ 410.843 y la composición según la relevancia, fue la siguiente:

- Con el 58% la cuenta Inventarios con un valor de US\$ 238.296, la compañía realizó importaciones en el último trimestre del año, a razón del inicio del año chino que fue el 25 enero del 2020, así poder satisfacer la demanda del mercado del primer trimestre del año siguiente.

- Siguiendo las políticas del año anterior, las Cuentas por Cobrar Clientes tuvo una relación absoluta de US\$ 121.098 que en términos relativos fue del 29%.

- En este año la empresa adquirió equipos de computación, lo cual determino en el estado de situación financiera dentro de la Cuenta

Propiedad, Planta y Equipo el 1% en relación relativa, lo que significó que del total de ACTIVOS para esta cuenta fue de US\$ 4.905

ii) La empresa objeto de estudio en el año 2019 tuvo en sus PASIVOS el 78% de su inversión en apalancamiento con terceros, es una empresa pymes de tipo comercial y el total fue US\$320.771 se mostró de forma razonable.

- El rubro que tuvo mayor impacto en los PASIVOS con el 50%, fue la cuenta Obligaciones Bancarias con un valor de US\$ 159.731, en comparación con la composición del año anterior la empresa disminuyó la estructura de endeudamiento.

- La Cuenta por Pagar Proveedores representó una relación relativa del 35% que fue de forma absoluta con un valor de US\$ 113.475, reflejó una afectación al capital de trabajo, se revisó los compromisos con los proveedores y validar el vencimiento, para cumplir en el tiempo y no afectar las relaciones comerciales pactadas.

- El tercer rubro que tuvo mayor peso relativo con el 7% fue la cuenta Otros Pasivos que en términos absolutos arrojó US\$ 21.487, indicó que la empresa obtuvo poco apalancamiento a largo plazo.

iii) Con el 22% de la inversión total, correspondió a los recursos propios que en términos contables presentó en el año 2019, la cuenta PATRIMONIO con US\$ 90.073, de este valor se analiza tres cuentas que tuvieron mayor relevancia:

- El Resultado del periodo en el año 2019, líquido para los accionistas fue del 68%, lo cual reflejó una buena salud económica y financiera en términos de rentabilidad, esto es por generación de recursos propios, con valor de \$ 61.301.

- La cuenta Capital Social representó un 31% del patrimonio, lo cual se traduce en términos absolutos con un valor de US\$ 28.372, fue como efecto de una reinversión de utilidades del año 2018.

✓ *Análisis de Tendencia año 2019 - 2018*

i) La inversión total de la Empresa Pyme objeto de estudio, en sus **ACTIVOS** tuvo una tendencia positiva del 66%, con un incremento de US\$ 271.167 entre los periodos 2019 y 2018. Se analizaron las cuentas de mayor variación en los periodos analizados:

- Las Cuentas por Cobrar Clientes, arrojó una variación positiva del 59% en los dos años, porque la compañía otorgó mayores condiciones de crédito; por lo tanto, según el vencimiento de la cartera, tuvo una estructura integral de su flujo de efectivo y buena salud financiera en su fondo de maniobra.
- En la cuenta de Inventarios de la empresa MEG S.A., pasó de tener US\$ 69.784 año 2018 a US\$ 238.206 año 2019, fue una variación relativa del 71%, que respondió cuando la empresa estimó mover mercadería para el primer trimestre del año siguiente, coincidió con la festividad de San Valentín y del inicio del periodo escolar en la costa; además, la empresa importó su mercadería, por lo cual su stock cubrió el lapso de un trimestre.
- La cuenta Créditos Tributarios, tuvo una tendencia positiva del 98%, lo cual fue a consecuencia de las decisiones en los últimos meses del año 2019, se dio el hecho generador de impuestos al efectuar las importaciones, que se recuperó al comercializar los productos y como efecto generó ingresos de fuente ecuatoriana, compensado por el crédito tributario, tanto en las adquisiciones y las retenciones.

ii) El apalancamiento con terceros, los **PASIVOS** tuvieron una variación absoluta de US\$ 206.066, que representó el 64%, ya que pasó de US\$ 114.705 a US\$ 320.771 en los dos periodos analizados; se revisaron las partidas más relevantes:

- Las Cuentas por pagar proveedores, tuvo una tendencia al alza del 91%, fue una variación importante a considerar, respondió a la aplicación de una política en la administración de dinero, la que dice “demora la salida de dinero y mejora los plazos de entrada de dinero”, hay que puntualizar si este criterio no afectará en un futuro los suministros de oficina y/o gastos fijos que tiene la compañía y que requiere efectuar para su óptima operación.
- En concordancia con el punto anterior, Otras cuentas por pagar disminuyeron con una variación relativa del -386%, que respondió a un reconocimiento corriente de este rubro, porque la compañía no realizó acuerdos con sus proveedores sobre los plazos adecuados para el pago de sus obligaciones.
- La cuenta de Obligaciones Bancarias, en los dos años tuvo una tendencia absoluta positiva de US\$ 86.094, que representó un 54%, como consecuencia de la aplicación de una estrategia financiera para captar recursos, en vez de incrementar la cuenta por pagar proveedores en el exterior, financiaron su capital de trabajo con obligaciones en entidades financieras, incrementando sus costos por los intereses que se generaron en la operación crediticia.

iii) El total de la cuenta PATRIMONIO, tuvo una variación absoluta de US\$ 65.101, que representó una tendencia positiva del 72%; en respuesta de los resultados en el año 2018 que fueron de US\$ 24.972 y en el año 2019 de 90.073; además, se analizaron las cuentas más relevantes:

- En términos de recursos propios por captación, tuvo una variación relativa positiva en la cuenta Capital social que reasentó el 97%, porque no hubo repartición de dividendos, ya que los accionistas decidieron reinvertir las utilidades para incrementar el flujo del capital trabajo.
- Se activo la cuenta de Reserva legal en el año 2019, para cumplir el requisito societario por su condición de Sociedad Anónima, lo cual arrojó una variación positiva del 100%.

- El recurso por generación de operación, en los dos años la cuenta Resultado del periodo, en el año 2018 fue de US\$ 24.172 que representó el 97% y en el año 2019 fue de US\$ 61.301, con un 68%; es decir, US\$ 37.129, generando resultados positivos netos en porcentaje del 61% para los accionistas en dos años consecutivos.

Tabla 17
Estado de Resultados Integrales: Análisis de tendencia

Estado de Resultados Integrales				
Compañía "MEG S.A."				
	2019	2018	Variación	
	\$	\$	(%)	\$
Ingresos Ordinarios	592,796	139,712	324%	453,084
Otros Ingresos	264	91	191%	173
(-) Costo de Ventas	269,498	44,596	504%	224,902
Inventario Inicial	69,784	6,800	926%	62,984
(+) Compras del Periodo	437,920	107,581	307%	330,339
(-) Inventario Final	238,206	69,784	241%	168,422
Utilidad Bruta	323,561	79,423	307%	244,138
(-) Gastos de Ventas	26,845	11,309	137%	15,536
(-) Gastos Administrativos	183,082	26,810	583%	156,273
(-) Gastos Financieros	41,594	8,361	397%	33,233
(-) Otros Gastos No Operativos	-	-	#DIV/0!	-
Utilidad Contable	72,040	32,943	119%	39,097

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros

Elaborado: Cepeda (2021)

✓ **Análisis de Tendencia año 2019 – 2018**

i) En el Estado de Resultados Integrales de la Compañía “MEG S.A.” se plasmó las cifras de los años 2019 y 2018, con su correspondiente variación. Se procedió a realizar el análisis de tendencia de dichos periodos enunciados.

- Los Ingresos Ordinarios, que son derivados de la actividad principal de la compañía, tuvieron una variación positiva del 324% que en términos absolutos fueron de US\$ 453.084, en el primer periodo cerro las ventas con US\$139.712 y en el siguiente periodo económico

obtuvieron US\$ 592.796, con un incremento de más de tres veces del rubro vendido del año 2018. Esto se interpretó como el efecto de; aumento de la fuerza de venta y la buena diversificación de los productos ofertados como causas principales para la obtención de dicha variación positiva en los dos periodos.

- El rubro Costo de Ventas arrojó en el año 2018 US\$ 44.596 y en el año 2019 US\$ 269.498, esto indicó que su variación relativa fue del 504%, que en términos absolutos se traduce en US\$ 224.902, el costo de venta subió 5 veces que se justificó porque las ventas también se incrementaron significativamente. La empresa realizó más Compras en el Periodo 2019 que en el periodo 2018, ya que dichas Compras del Periodo estuvieron compuestas por; Importaciones y Adquisiciones Locales, la variación fue del 307%; es decir, US\$ 330.339 por Compras del Periodo, compraron tres veces más que en el periodo anterior.

- La Utilidad Bruta en el año 2018 fue de US\$79.423 y en el año 2019 cerró en US\$323.561, mostraron una variación positiva del 307% quiere decir que US\$244.138 fue la variación en términos monetarios, la compañía tuvo un buen margen de contribución.

- La variación que obtuvo en los ingresos esta compañía, dio como resultado que la Utilidad Contable tuviera una variación positiva, que en términos relativos fueron del 119%; es decir, US\$ 39.097; en el primer periodo fue de US\$32.943 y para el siguiente periodo fue de \$ 72.040, teniendo una variación positiva, pero no se puede descartar el incremento que tuvo los gastos de administración porque se incrementaron más de 5 veces; ajustando este rubro los accionistas podrían tener más rentabilidad de su inversión.

3.7.2.4. Factor de Rentabilidad

Se utilizó esta herramienta para la medición y el análisis de los indicadores técnicos del factor de Rentabilidad, en las tres empresas objeto de estudio.

Tabla 18
Indicadores Técnicos del Factor Rentabilidad

Factor	Indicadores Técnicos	Formula
Rentabilidad	1) Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	$(Utilidad\ Neta / Ventas) * (Ventas / Activo\ Total)$
	2) Margen Bruto	$(Ventas\ Netas - Costo\ de\ Ventas) / Ventas$
	3) Margen Operacional	$Utilidad\ Operacional / Ventas$
	4) Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	$Utilidad\ Neta / Ventas$
	5) Rentabilidad Operacional del Patrimonio	$Utilidad\ Operacional / Patrimonio$

Fuente: Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros
Elaborado: Cepeda (2021)

Para el inversionista es de gran relevancia la utilización de los indicadores que se detallaron, puede analizar cómo se efectúa el retorno de su inversión en la empresa.

Se analizó cada indicador financiero de rentabilidad, para los periodos 2019 y 2018 de las empresas; “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”.

Tabla 19
Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)

Componente	"HAP S.A."		"IMP FP CLTDA"		"MEG S.A."	
(Utilidad Neta / Ventas) * (Ventas / Activos Totales)	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>	<i>2018</i>	<i>2019</i>
	5.78%	-8.90%	22.51%	0.00%	23.59%	17.53%

Fuente: Empresas “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”
Elaborado: Cepeda (2021)

En el análisis de Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont), la empresa “HAP S.A.”, en los periodos examinados, el año 2018 fue 5.78%, demostró haber sido eficiente en el manejo de sus recursos de inversión; tales como, ventas, beneficio neto, activos y el nivel de endeudamiento; en el año 2019 fue -8.90%, lo que revelo

que aun con un aumento en sus recursos de inversión, no los utilizo eficientemente, y el impacto fue negativo por la poca generación de ingresos en dicho periodo, incluso llegando a tener perdida.

En la empresa “IMP FP CLTDA”, el resultado del indicador en el año 2018 fue 22.51%, reflejo eficiencia en el manejo de sus recursos de inversión (activos), en el año 2019 fue el 0.00%, aunque se incrementó sus ventas y activos; sin embargo, aumentaron los gastos operacionales con énfasis en los gastos administrativos, y no se presentó rentabilidad.

La empresa “MEG S.A.”, en el año 2018 fue el 23.59% y en el año 2019 fue el 17.53%, en ambos periodos se demostró una acertada eficiencia en el manejo de sus recursos de inversión (activos); aumentaron las ventas y en consecuencia se incrementó los gastos operacionales; sin embargo, la empresa contó con la capacidad de invertir recursos en sus inventarios, y generar mayor cartera por cobrar a clientes comerciales; en el segundo periodo presentó una reducción del 6.06%.

Tabla 20
Margen Bruto

Componente	"HAP S.A."		"IMP FP CLTDA"		"MEG S.A."	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
(Ventas Netas - Costo de Ventas) / (Ventas)	51.26%	37.49%	98.72%	50.29%	68.08%	54.54%

Fuente: Empresas “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

En el análisis del margen bruto, la empresa “HAP S.A.” alcanzó para el periodo 2018 el 51.26%, representó excelente rentabilidad de las ventas que fue superior al costo de venta; por ende, le permitió cubrir los gastos operativos en dicho periodo. El siguiente periodo, paso a tener un 37.49%, siguió teniendo la capacidad de cubrir sus gastos operativos, aunque presentó reducción en comparación al periodo anterior, sus gastos operativos disminuyeron; sin embargo, en este año la empresa obtuvo perdida.

La empresa “IMP FP CLTDA” en la medición del margen bruto, dio el 98.72% y el 50.29% para los periodos 2018 y 2019, respectivamente. En el primer periodo sus ingresos fueron por prestación de servicios, y no por ventas de bienes; por lo tanto, el costo incurrido paso a gastos operacionales, lo que justificó su alta rentabilidad; en el segundo periodo, se presentó una reducción del 48,43%; sin embargo, la empresa tuvo la capacidad para cubrir sus gastos operacionales.

En la empresa “MEG S.A.” para el periodo 2018 se situó en 68.08%, y para siguiente periodo fue el 54.54%. En los dos periodos obtuvo rentabilidad de los ingresos; en consecuencia, con los recursos económicos hizo frente a los gastos operativos de la empresa. La variación en los dos periodos fue de un decremento en términos relativos de 13.54%, como consecuencia del incremento en el costo de venta y el decremento de los ingresos.

Tabla 21
Margen Operacional

Componente	"HAP S.A."		"IMP FP CLTDA"		"MEG S.A."	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Utilidad Operacional / Ventas	19.79%	-13.91%	31.76%	1.38%	29.56%	19.17%

Fuente: Empresas “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

El indicador margen operacional de la empresa “HAP S.A.”, en el año 2018 fue de 19.79%, lo indico que la empresa fue productiva por sí mismo, independiente de su forma de financiamiento. Caso contrario en el año 2019, fue negativo con -13.91%, porque sus gastos por la actividad operacional (costos, gastos de ventas y gastos administrativos) fueron mayores a sus ventas o ingresos y como consecuencia en este periodo no se pudo cumplir con los costos operacionales.

La empresa “IMP FP CLTDA” en el periodo 2018, obtuvo el 31.76% en el margen operacional, mostro que sus gastos operacionales estuvieron en función de sus ingresos, siendo lucrativa por sí mismo, sin consideran gastos no operacionales; en el periodo 2019, cerro en 1.38%, mostrando una reducción del 30.37% en

comparación con el año anterior, por el efecto de un incremento de cuatro veces en los gastos administrativos.

El comportamiento de la empresa “MEG S.A.” de los periodos 2018 – 2019, su indicador de margen operacional fue: el 29.56% y 19.17% respectivamente. En ambos periodos se generó rentabilidad; la disminución de 10.39% entre los dos periodos analizados, fue por causa del incremento de cinco veces en los gastos administrativos.

Tabla 22
Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)

Componente	"HAP S.A."		"IMP FP CLTDA"		"MEG S.A."	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Utilidad Neta / Ventas	3.80%	-22.31%	15.01%	0.00%	23.58%	12.15%

Fuente: Empresas “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

En el indicador de Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto), la empresa “HAP S.A.”, en el periodo 2018 consiguió el 3.80% de beneficio neto; esto revelo que, por cada unidad de venta se generó ganancias; lo contrario en el año 2019 el indicador fue negativo con -22.31%, por causa de la disminución en las ventas, el incremento de los gastos administración y la inclusión de los gastos financieros, como efecto presentó una pérdida neta por cada unidad vendida.

Para la empresa “IMP FP CLTDA” la medición del indicador de Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) fue del 15.01% y el 0.00%, para los periodos 2018 y 2019 respectivamente; se observó que en el primer periodo obtuvo beneficio neto por cada unidad vendida, y en el siguiente periodo por el incremento de los gastos operacionales y no operaciones, no genero beneficio neto.

La tercera empresa que fue objeto del análisis de esta medición del margen neto, “MEG S.A.” para el periodo 2018 fue el 23.58%, y el año 2019 el 12.15%, los resultados obtenidos mostraron que, en los dos años por cada unidad de venta

realizada, se generó beneficios netos para los accionistas, la reducción en el año 2019, fue por causa del aumento en sus gastos operacionales y no operacionales, que no tuvo relación con el crecimiento de sus ventas.

Tabla 23
Rentabilidad Operacional del Patrimonio

Componente	"HAP S.A."		"IMP FP CLTDA"		"MEG S.A."	
	2018	2019	2018	2019	2018	2019
Utilidad Operacional / Patrimonio	455.84%	147.98%	106.52%	55.80%	165.40%	126.16%

Fuente: Empresas "HAP S.A.", "IMP FP CLTDA" y "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021)

El indicador de Rentabilidad Operacional del Patrimonio permitió identificar la rentabilidad que recibieron los accionistas por el capital invertido en la empresa, cuya medición dio como resultado lo siguiente:

La empresa Pyme "HAP S.A.", en el periodo 2018 fue el 455.84%, lo que indicó, que por \$ 1 dólar que invirtieron los accionistas recibió \$ 4,56. Para el periodo 2019, fue el 147.98%, lo que revelo que por \$ 1 dólar invertido tuvo \$ 1,48 de rentabilidad.

La empresa Pyme "IMP FP CLTDA", en la medición del periodo 2018, fue el 106.52%, en consecuencia; por \$ 1 dólar que invirtieron los accionistas recibió \$ 1,07 de rentabilidad. Y para el periodo 2019, disminuyo en comparación con el año anterior, en porcentaje fue 55.80%; es decir; que por \$ 1 dólar invertido proporcionó una rentabilidad de \$ 0,56. Los accionistas tuvieron mayor rentabilidad por su inversión en el primer periodo.

La empresa Pyme "MEG S.A.", mostró cierta uniformidad en los dos periodos analizados, en el año 2018 la medición fue del 165.40%, al inmediato periodo siguiente que cerró con 126.16%, en ambos ciclos económicos los accionistas tuvieron rendimiento de su inversión.

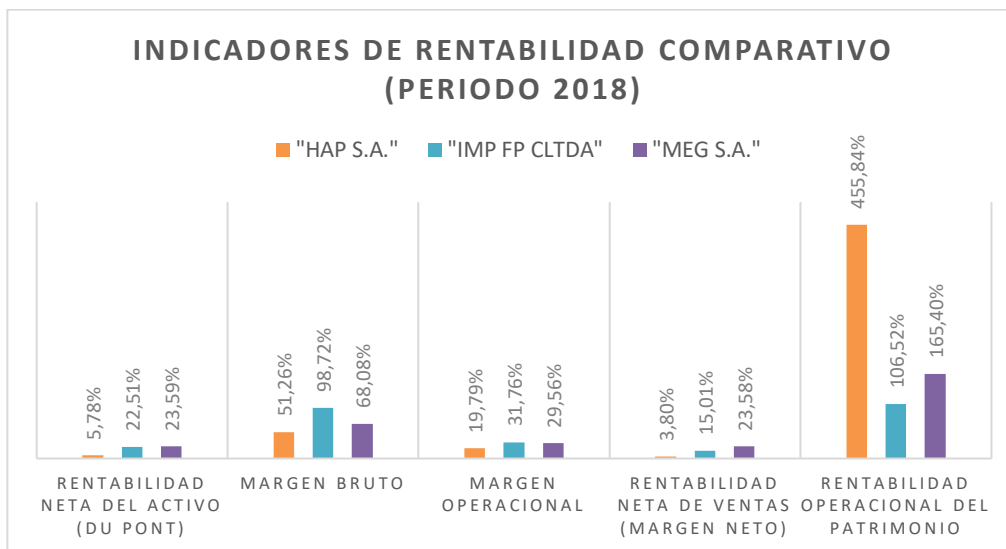


Figura 9 Comparativo de indicadores del factor de rentabilidad año 2018

Fuente: Empresas "HAP S.A.", "IMP FP CLTDA" y "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021)

A continuación, se procedió con el análisis en forma comparativa de los indicadores de rentabilidad por ciclo económico, de las tres empresas que fueron objeto de estudio; "HAP S.A.", "IMP FP CLTDA" y "MEG S.A.". Para el análisis se consideró el superior e inferior escenario de los indicadores de rentabilidad.

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont). – La empresa que ha conseguido mejor capacidad en sus recursos de inversión (activos) para producir utilidades en el periodo 2018 fue: "MEG S.A." con el 23.59%, "IMP FP CLTDA" presentó el 22.15%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; obtuvo mínima eficiencia la empresa "HAP S.A." que alcanzó el 5.78%.

Margen Bruto. – La empresa que ha conseguido mejor rentabilidad de las ventas en contraste al costo de venta para el periodo 2018 fue "IMP FP CLTDA" con el 98.72%, "MEG S.A." tuvo un Margen Bruto del 68.08%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; obtuvo mínima rentabilidad en sus ventas fue la empresa "HAP S.A." que alcanzó el 51.26%.

Margen Operacional. – La empresa que ha conseguido mejor rentabilidad, independiente de la forma que se financio para el periodo 2018 fue: "IMP FP

CLTDA” con el 31.76%, en forma descendente la empresa “MEG S.A.” con el 29.56%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; generó menor rentabilidad la empresa “HAP S.A.” que alcanzo el 19.79%. En esta medición los resultados son consecuencia de los ingresos operacionales y no operacionales.

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto). – La empresa que ha conseguido el índice superior de utilidad por cada unidad de venta para el periodo 2018 fue “MEG S.A.” con el 23.58%, de forma descendente estuvo la empresa “IMP FP CLTDA” con el 15.01%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; generó menor utilidad por cada unidad de venta la empresa “HAP S.A.” que alcanzo el 3.80%.

Rentabilidad Operacional del Patrimonio. – La empresa que ha conseguido el índice superior de rentabilidad para los socios por sus recursos propios para el periodo 2018 fue “HAP S.A.” con el 455.84%, “MEG S.A.” presentó un resultado del 165.40%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; ofreció menor rentabilidad a los socios o accionistas fue la empresa “IMP FP CLTDA” que alcanzo el 106.52%.

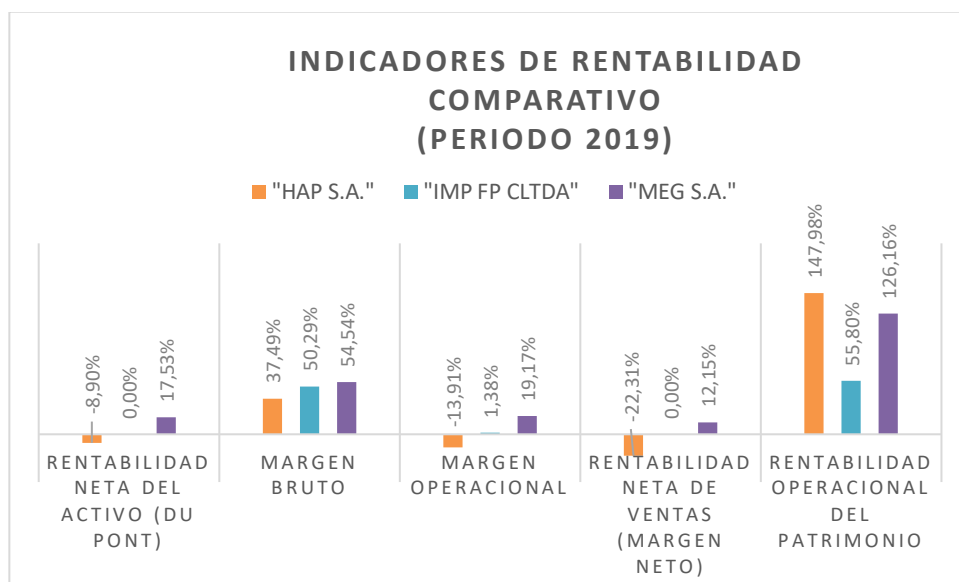


Figura 10 Comparativo de indicadores del factor de rentabilidad año 2019

Fuente: Empresas “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont). – La empresa que ha conseguido mejor capacidad en sus recursos de inversión (activos) para producir utilidades en el periodo 2019 fue “MEG S.A.” con el 17.53%, la empresa “IMP FP CLTDA” presentó el 0.00%, a pesar de aquel resultado estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; y obtuvo mínima eficiencia la empresa “HAP S.A.” que alcanzo el -8.90%.

Margen Bruto. – La empresa que ha conseguido mejor rentabilidad de las ventas en contraste al costo de venta para el periodo 2019 fue “MEG S.A.” con el 54.54%, la empresa “IMP FP CLTDA” presentó el 50.29%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; obtuvo mínima rentabilidad en sus ventas la empresa “HAP S.A.” que alcanzo el 37.49%. Esta medición el impacto de los ingresos operacionales es relevante.

Margen Operacional. – La empresa que ha conseguido mejor rentabilidad, independiente de la forma que se financio para el periodo 2019 fue “MEG S.A.” con el 19.17%, la empresa “IMP FP CLTDA” presentó el 1.38%, estuvo en el rango medio de esta medición, adicional; generó menor rentabilidad empresa “HAP S.A.” que alcanzo el -13.91%.

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto). – La empresa que ha conseguido el índice superior de utilidad por cada unidad de venta para el periodo 2019 fue “MEG S.A.” con el 12.15%, en la siguiente posición en forma descendente estuvo la empresa “IMP FP CLTDA” con el 0.00%, esta compañía no obtuvo utilidad, ni perdida en cada unidad vendida en dicho periodo, con un indicador negativo; es decir, pérdida por cada unidad de venta, fue la empresa “HAP S.A.” que alcanzo el -22.31%.

Rentabilidad Operacional del Patrimonio. – La empresa que ha conseguido el índice superior de rentabilidad para los socios por sus recursos propios (patrimonio) para el periodo 2019 fue “HAP S.A.” con el 147.98%, en la siguiente posición en forma descendente estuvo la empresa “MEG S.A.” con el 126.16%,

estuvo en el rango medio de esta medición, adicional: con menor rentabilidad a los socios o accionistas fue la empresa “IMP FP CLTDA” que alcanzo el 55.80%.

3.8. Presentación de Resultados

El problema que se estudió en la presente investigación, de acuerdo con lo expresado en el Capítulo 1, estuvo centrado en el análisis de la contabilidad presupuestaria y su efecto en la rentabilidad de las empresas Pymes.

Se describió los hechos, aspectos relevantes que dieron a conocer las actitudes dominantes de las actividades, objetos y procesos, se aplicó el método inductivo para analizar la realidad de las empresas objeto de estudio; a través de las entrevistas y la observación documental.

Se escogió dos técnicas de recolección, procesamiento y obtención de resultados, para el enfoque cualitativo, las entrevistas y para el enfoque cuantitativo la observación documental, donde se efectuó el análisis de las cuentas de los Estados Financieros y medición de los indicadores de los años 2019 y 2018, en las tres empresas objeto de estudio: “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”, en respuesta al método inductivo expuesto en líneas anteriores,

A continuación, se exponen que hallazgos se evidenció:

a) Metodología Aplicada: Entrevista

- En las Empresa Pymes objeto de estudio se evidencia la ausencia de aplicación de presupuestos contables
- Las tres Empresas Pymes en base a los cuestionamientos se precisa que carecen de procesos contables.
- Los entrevistados precisaron que no efectúan la medición de los indicadores de gestión de Rentabilidad.
- Las empresas que fueron objetos de estudio no reflejan flujo de caja.

- Los objetivos presupuestados, no deben ser planteados por el contador
- Conocimiento escaso sobre la incidencia del presupuesto contable en las actividades comerciales de las empresas objeto de estudio.
- Escasez de conocimiento teórico y práctico de la planificación idónea sobre los ingresos operacionales.
- Los objetivos de los accionistas no siempre son descritos en la elaboración de un presupuesto.
- Insuficiente gestión Empresarial de las Pymes en el territorio nacional.
- No puede tomar acciones preventivas o correctivas ya que no cuenta con la aplicación de presupuestos para cumplir con objetivos empresariales.
- El presupuesto contable, incidió en la estimación de la optimización de los recursos que cuenta la Empresa Pymes.

b) Metodología Aplicada: Observación Documental

- Recursos financieros improductivos a consecuencia de tener un rubro representativo en la cuenta de Inventarios.
- Apropiada gestión en recuperación de cartera de clientes por actividades de comercialización de los artículos que oferta.
- La mayor parte de sus recursos financieros corresponde al stock de sus Inventarios; es decir; la mercadería disponible para la venta.
- El deterioro de activos financieros, estuvieron delimitados a la normativa tributaria vigente.
- Ausencia de recursos financieros para ser invertidos en activos no corrientes que fomenten la generación de ingresos ordinarios.
- Se evidencio, morosidad de cuentas por pagar por actividades comerciales a consecuencia del uso de los recursos financieros para otro fin no comercial.
- Cancelación de cuentas por pagar relacionadas, que no son por actividades comerciales.

- Calificación de solvencia para captar recursos con instituciones financieras.
- El Capital Social fue el mínimo, de acuerdo a lo que indica la ley de compañías para sociedad anónima.
- Los ingresos operacionales que recibieron del mercado fueron constantes.
- Los Gastos Operacionales fueron considerables, según los rubros que presentaron las empresas comerciales objeto de estudio.
- La Utilidad Contable; es decir, Utilidad antes de impuestos y participación de trabajadores, tuvo poco margen.
- El indicador de rentabilidad neta del activo (Du Pont). En las empresas objeto de estudio del año 2018, “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.” los resultados fueron: 5.78%, 22.51% y 23.59% respectivamente. Lo que demostró, que sus activos generaron utilidades en dicho periodo.
- Según el indicador del margen bruto; las empresas que fueron objeto de estudio obtuvieron: “HAP S.A.” el 51.26%, “IMP FP CLTDA” el 98.72% y “MEG S.A.” el 68.08%, en las tres empresas fue positiva la rentabilidad de las ventas con respecto a sus costos de ventas en el año 2018.
- El indicador del margen operacional de las empresas objeto de estudio: “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”, alcanzaron: 19.79%, 31.76% y 29.56%, respectivamente. Lo que confirmo que, si obtuvieron rentabilidad, sin considerar la forma en la cual financiaron el capital de trabajo para sus actividades en el año 2018.
- El indicador de la rentabilidad neta de ventas (margen neto); de las empresas objeto de estudio: “HAP S.A.” tuvo 3.80%, “IMP FP CLTDA” el 15.01%, y “MEG S.A.” cerró con 23.58%. Las tres empresas presentaron utilidad sobre cada unidad de venta.
- El indicador de rentabilidad operacional patrimonial; en las empresas objeto de estudio, los resultados fueron: “HAP S.A.” el 455.84%, “IMP FP CLTDA” con 106.52% y “MEG S.A.” el 165.40%, lo que

demonstró que este modelo de negocio comercial resultó rentable para los accionistas en el periodo del año 2018.

- El indicador de rentabilidad neta del activo (Du Pont). En las empresas objeto de estudio en el año 2019; “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.” sus valores fueron: -8.90%, 0.00% y 17.53% respectivamente. Según los resultados solo la empresa “MEG S.A.” tuvo la capacidad de que sus activos fueron productivos y generaron utilidades en dicho periodo, los activos de la empresa “HAP S.A.” fueron improductivos y presentaron pérdidas, y la empresa “IMP FP CLTDA” sus activos no generaron utilidades, pero tampoco fueron improductivos.
- El indicador del margen bruto, de las empresas objeto de estudio; obtuvieron: “HAP S.A.” el 37.49%, “IMP FP CLTDA” el 50.29% y “MEG S.A.” el 54.54%, siendo positiva la rentabilidad de las ventas respecto a sus costos de ventas en el año 2019 en las tres empresas.
- El indicador del margen operacional, de las empresas objeto de estudio, “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”, alcanzaron -13.91%, 1.38% y 19.17%, respectivamente. Con excepción de la empresa “HAP S.A.”, que tuvo un resultado negativo, las dos empresas restantes si obtuvieron rentabilidad, sin considerar la forma en la cual se financio el capital de trabajo para sus actividades en el año 2019.
- El indicador de la rentabilidad neta de ventas (margen neto), de las empresas objeto de estudio: “HAP S.A.” fue -22.31%, “IMP FP CLTDA” el 0.00% y “MEG S.A.” cerro con 12.15%. En la primera empresa, la utilidad sobre cada unidad de venta fue negativa, en la segunda empresa se mantuvo en cero, y la tercera fue positivo su resultado generando rentabilidad en el año 2019.
- El indicador de rentabilidad operacional patrimonial, de las empresas objeto de estudio, los resultados fueron: “HAP S.A.” el 147.98%, “IMP FP CLTDA” con 55.80% y “MEG S.A.” el 126.16%, mostraron

que en este modelo negocio comercial, en el periodo del año 2019 fue rentable para los accionistas.

Los resultados que se obtuvieron de la muestra no probabilística, indicaron que por generalidad las Empresas Pymes con CIU # G4773.96, según la Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros (Supercias), cuya actividad principal es la venta al por menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados, obviaron el componente de la contabilidad presupuestaria, que tuvo relevancia e impacto en la rentabilidad para los accionistas, los indicadores de rentabilidad se comportaron con variaciones de gran dispersión en los periodos analizados.

Según el diagnóstico efectuado en el presente capítulo, las actividades económicas realizadas por las tres Empresas Pymes objeto de estudio, no fueron delimitadas con presupuesto contable; es decir, la gestión administrativa, financiera y operativa en los periodos analizados, los objetivos económicos no contemplan a una estructura en la gestión empresarial que se respalde en la contabilidad presupuestaria.

CAPÍTULO 4: LA PROPUESTA

En el resultado de la presente investigación, se evidenció la ausencia de la aplicación de Contabilidad Presupuestaria; por lo tanto, de las tres empresas objeto de estudio; “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”, se eligió a la tercera empresa Pyme “MEG S.A.”, para formular la propuesta, porque presentó criterios acertados en la entrevistas y uniformidad en la información contable en los años analizados, 2018 y 2019.

Se selecciona a la Empresa Pyme “MEG. S.A.”, para elaborar un diseño del Presupuesto Maestro, tomando el cierre fiscal de los estados financieros del año 2018 y se lo plantea para el año 2019.

4.1. Título de la propuesta

Diseño y elaboración del Presupuesto Maestro en la Pyme “MEG S.A.”, con la abreviatura “DELPREMA”.

4.2. Objetivos

En la presente propuesta se establece un objetivo general y cuatro objetivos específicos.

4.2.1. Objetivo General

Proponer un diseño y elaboración del Presupuesto Maestro para la Empresa Pyme “MEG S.A.”

4.2.2. Objetivos Específicos

1. Mostrar los requisitos esenciales para la elaboración del presupuesto contable maestro.

2. Identificar las variables críticas que se presentan en la aplicación de la contabilidad presupuestaria, con el análisis de FODA.
3. Organizar las células presupuestarias según la actividad comercial de la empresa Pyme “MEG S.A.”
4. Simular el presupuesto contable maestro para el periodo 2019, cotejando con el resultado del cierre fiscal del mismo año, en la empresa Pyme “MEG S.A.”
5. Contrastar los resultados económicos de los estados financieros presentados en el cierre fiscal del año 2019 y lo sugerido en el presupuesto contable maestro de la empresa Pyme “MEG S.A.”

4.3. Justificación

Considerando los resultados obtenidos de tres empresas Pymes sobre los instrumentos de investigación, y en concordancia con los enfoques: cualitativo y cuantitativo, es indispensable el diseño, elaboración del Presupuesto Maestro. Se encontraron hallazgos que revelo la ausencia de esta temática que tiene gran impacto en la rentabilidad.

La premisa, que sirve de alegato para la presente propuesta, “DELPREMA”, sobre el diseño y elaboración del Presupuesto Maestro en la empresa Pyme MEG S. A. y que debe ser aplicado a todas las Pymes con actividad comercial G4773.96, establecer la idónea asignación de los recursos financieros con que cuentan las mismas, considerando el efecto directo de la contabilidad presupuestaria, en la rentabilidad.

La identificación de las externalidades con su correspondiente esquematización sobre el ambiente externo e interno y el análisis de las variables, que han sido consideradas críticas en materia de contabilidad presupuestaria, y se están sustentando en el análisis FODA presentado a la empresa Pyme MG S. A., diseñando y elaborando la Propuesta “DELPREMA”.

Con de la Propuesta “DELPREMA”, mejorará el empleo de los recursos financieros (recursos de inversión, de terceros y propios) de la empresa “MEG S.A.” en las actividades operativas, financieras y de inversión del ciclo económico.

De esta forma, permitirá que los accionistas de “MEG S.A.” conozcan como direccionar los recursos con los que cuenta la compañía, permitiendo satisfacer los requerimientos de los departamentos que la conforman. Adicional, cumplir los objetivos y metas por los cuales los accionistas han accedido a efectuar su inversión en este tipo de negocio.

La Contabilidad Presupuestaria, como planificación debe ser considerada como en todas las Pymes que tengan actividades similares a las empresas que fueron objeto de estudio, para aglutinar todos los departamentos, como canal de comunicación en el desarrollo de sus actividades de forma sincrónica.

El diseño y su correspondiente elaboración fue concebido para satisfacer los requerimientos de la Pyme “MEG S.A.”.

4.4. Descripción de la propuesta de solución

La propuesta plasmada “DELPREMA”, está apoyada en los datos históricos obtenidos en la Empresa Pyme “MEG S.A” del periodo 2018 y la herramienta de ofimática de Excel en el procedimiento del análisis de datos, servirá de ruta operativa para el desarrollo de las actividades en el periodo inmediato superior y aportará en la mejor administración de los recursos financieros, tanto en fuente como en su uso.

Le Empresa Pyme “MEG S.A.” demanda de estrategias financieras para mejorar su rentabilidad, con una idónea composición de los recursos, y el control de la inversión; la propuesta “DELPREMA” servirá de guía para la consecución de los objetivos anhelados por los accionistas.

4.5. Factibilidad de aplicación

El análisis de factibilidad es básico en la presente Propuesta, permite identificar si una propuesta es factible o no, el propósito, es dar a conocer si es aplicable dentro de la empresa “MEG SA”.

4.5.1. Factibilidad Económica

Permite a los accionistas, la determinación de la inversión de recursos propios y de apalancamiento que requiere “MEG S.A.” para realizar sus operaciones comerciales. De la misma forma, proporciona los flujos de efectivo para su correcto desenvolvimiento como negocio en marcha.

Los elementos esenciales que los accionistas deben enfocarse en este tipo de negocio:

- a) Inversión Fija: Bodegaje, Equipo de Oficina.
- b) Inversión Diferida: Inversión en Talento Humano
- c) Capital de Trabajo: Inventario de producto terminado, Cuentas por Cobrar, Cuentas por Pagar.

La Propuesta “DELPREMA” traza el diseño y elaboración de un Presupuesto Maestro, que optimice los recursos financieros que posee la empresa Pyme “MEG S.A.” y como consecuencia mejore su rentabilidad.

4.5.2. Factibilidad Tecnológica

La propuesta “DELPREMA”, tiene la característica el no requerir la aplicación de equipos tecnológicos con características avanzada o especial, la necesidad radica solo en un sistema contable para la extracción de datos históricos y proyectar el escenario económico siguiente, preferible que disponga de la migración al sistema, para su correspondiente monitoreo.

4.5.3. Factibilidad Operativa

Para el desarrollo óptimo de la propuesta “DELPREMA”, es indispensable contar con personal capacitado en temas contables y manejo adecuado de hoja de cálculo, ya sea que pertenezca o no a la organización. Esto garantizará la responsable y correcta aplicación del diseño y elaboración del Presupuesto Maestro planteado.

4.5.4. Factibilidad Legal

En la propuesta “DELPREMA” de la empresa “MEG S.A.”, los socios o accionistas serán los que aprueben la aplicación de las células presupuestadas, después de la elaboración del Presupuesto Maestro; además, deben socializar con los departamentos de: ventas, compras y administrativo, que conforman toda la organización para que conozcan los objetivos departamentales y en forma armónica cumplan con las metas u objetivos plasmados.

4.6. Costos de Implementación de la propuesta “DELPREMA”

Tabla 24
Costos de Implementación de la Propuesta “DELPREMA”

No.	Objetivo	Actividades a desarrollar	Responsable	Plazo	Recursos (US\$)
1	Obtener información Financiera Fiable	Solicitud de estados financieros internos al último trimestre del periodo en curso	Contador General	5 días	0.00
2	Establecer el diseño y elaboración del presupuesto maestro	Diseño de las células presupuestadas Elaboración de los estados financieros presupuestados	Gerente Financiero	7 días	500.00
3	Plantear la aplicación del presupuesto maestro	Socialización ante la gerencia la aprobación del presupuesto maestro para su ejecución	Gerente Financiero	1 día	0.00
Total				13 días	500.00

Elaborado por: Cepeda (2021).

4.7. Beneficiarios Directos e Indirectos

4.7.1. Beneficiarios Directos

Los beneficiarios directos de la presente Propuesta “DELPREMA”, son:

- Como beneficiario directo de la aplicación del presupuesto maestro, es la Pyme “MEG S.A.”, la que servirá como estrategia para el buen uso de los recursos financieros y el logro de los objetivos planteados.
- Los accionistas de la Pyme MEG S. A., que obtendrán la rentabilidad deseada en cada inversión realizada, podrán plantear nuevas operaciones comerciales sustentables.

4.7.2. Beneficiarios Indirectos

Los beneficiarios indirectos:

- La presente propuesta servirá de guía a todas las Pymes cuya actividad comercial ten el código G4773.96, que se encuentran en territorio nacional.
- Además, servirá de guía a todas las Pymes en general, de acuerdo al giro de negocio.
- Aporta a la Academia como guía teórica y práctica, para futuros trabajos de titulación de estudiantes de pregrado y posgrado.

4.8. Informe Final de la Investigación

Tabla 25
Informe de la investigación

Problema	Acción	Recomendación	Tiempo	Responsable	Beneficios
No existe planteamiento de	Elaborar Presupuesto contable	Conservar la actividad de los	1 mes	Socios Gerente Financiero y	Visión macro de la gestión empresarial

presupuestos contables	presupuestos contables	Contador
Falta de medición de los indicadores de Gestión de Rentabilidad	Medir y evaluar los indicadores de Gestión de Rentabilidad	Medición de los indicadores de Gestión de Rentabilidad
		Mensual
		Gerente Financiero y/o Contador
		Diagnosticar la salud económica y financiera que coadyuva a la toma de decisión.
Recursos financieros improductivos	Gestionar de manera correcta los recursos financieros	Diseñar las células para direccionar los recursos financieros
		Recurrente
		Socios Gerente Financiero y/ Contador
		Rentabilidad de los recursos en uso y fuente
Incumplimiento de cuentas por pagar a proveedores	Crear alianzas de crédito con los proveedores	Depurar las cuentas vencidas reestructurando los plazos con los acreedores
		Mensual
		Socios Gerente Financiero y Contador
		Aplacamiento de costos y stock en bodegas.

Elaborado: Cepeda (2021)

4.9. Planteamiento de la Propuesta “DELPREMA”

4.9.1. Flujograma de Procesos

La propuesta “DELPREMA” consta de cuatro fases, se detalla a continuación:



Figura 11 Flujo de las cuatro etapas de la Propuesta “DELPREMA”
 Elaborado: Cepeda, (2021).

4.10. Desarrollo de la Propuesta “DELPREMA”

4.10.1. Fase No. 1: Diagnostico actual de la Empresa “MEG S.A.”

En la Fase No. 1, el objetivo, es presentar el giro del negocio, fijación de objetivos, inversión y financiación, y previsión de resultados. En base a los resultados obtenidos del Capítulo 3.

4.10.1.1. Análisis del negocio

La empresa Pyme “MEG S.A.”, tiene como actividad la comercialización al por menor y por mayor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados. La siguiente tabla, detalla los artículos agrupados por categorías que oferta en el mercado.

Tabla 26
Artículos ofertados agrupados por categorías

No.	Nombre de Categoría	Cantidad de Artículos
1	Balde	24
2	Bolso	15
3	Boya	13
4	Burbuja	14
5	Decoración	99
6	Descartables	119
7	Envase	18
8	Funda	29
9	Globo	103
10	Halloween	17
11	Hora Loca	57
12	Inflador	2
13	Juguete	254
14	*Otra Clase	47
15	Piñatería	91
16	Plumas	27
17	Serpentina Explosiva	7
18	Termo	24
19	Vela	27
	Total general	987

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado por: Cepeda (2021).

La Empresa “MEG S.A.” en su catálogo de artículos ofertados al mercado, cuenta con 19 categorías que agrupa 987 artículos. Adicional, la empresa tiene predeterminados dos precios; precio de venta a distribuidor y precio de venta al público, mediante la Figura 12, Rentabilidad de Margen Bruto por Categoría, se muestran las diferentes variaciones por los precios como distribuidor y por los precios de venta al público.

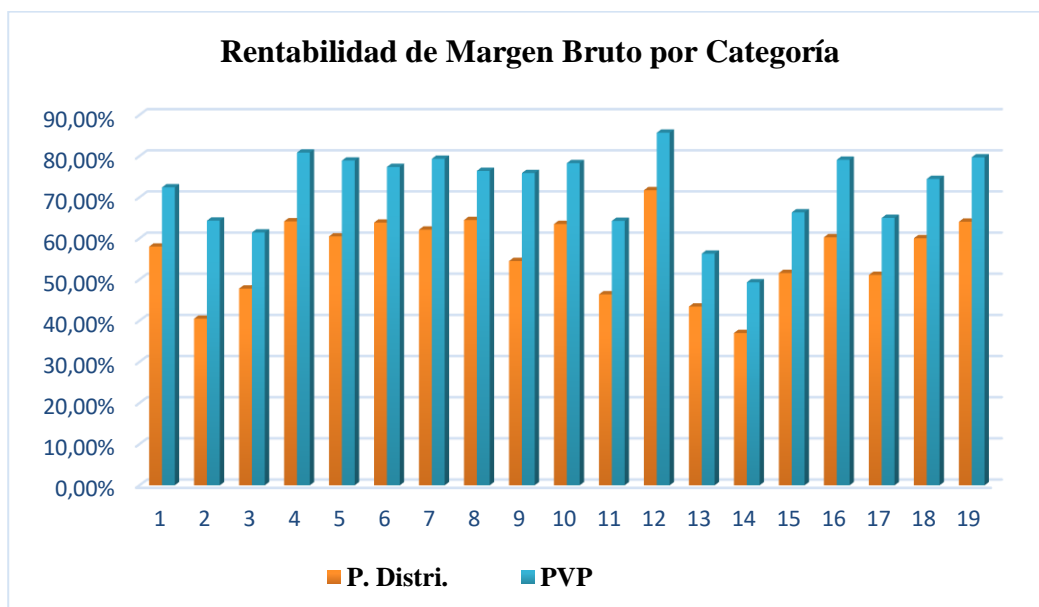


Figura 12 Rentabilidad de Margen Bruto por Categoría

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado por: Cepeda (2021),

A continuación, se tabula el Promedio Margen Bruto por Categoría, de los dos precios (precio de distribuidor y precio de venta al público) con su correspondiente cantidad de artículos que tiene cada categoría.

Tabla 27

Promedio Margen Bruto por Categoría

No.	Categoría	Cantidad de Artículos	Margen Bruto Promedio
1	Balde	24	65,21%
2	Bolso	15	52,39%
3	Boya	13	54,62%
4	Burbuja	14	72,49%
5	Decoración	99	69,70%
6	Descartables	119	70,59%
7	Envase	18	70,73%
8	Funda	29	70,43%
9	Globo	103	65,19%
10	Halloween	17	70,89%
11	Hora Loca	57	55,32%
12	Inflador	2	78,70%
13	Juguete	254	49,85%
14	Otra Clase	47	43,17%
15	Piñatería	91	58,97%
16	Plumas	27	69,68%
17	Serpentina Explosiva	7	58,06%

18	Termo	24	67,24%
19	Vela	27	71,87%
Total general		987	63,95%

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

De un total de 19 categorías que constan en el catálogo de artículos ofertados de la empresa “MEG S.A.”, abarca la cantidad de 987 artículos, con un total general de Promedio Margen Bruto por categoría es de 63.95%.

La categoría Inflador, es la que genera un promedio mayor del margen bruto con el 78.70%, y el de menor promedio, es la categoría juguete con el 49.85%

Organigrama Estructural “MEG S.A.”

El organigrama expuesto a continuación, enfoca a una Empresa Pymes Comercial, la cual posee jerarquías, está conformada por accionistas, gerente financiero, gerente comercial, asesores comerciales, auxiliar de bodega, analista de crédito y cobranzas, gerente de adquisiciones, contador general y analista contable, con un total de diez colaboradores.

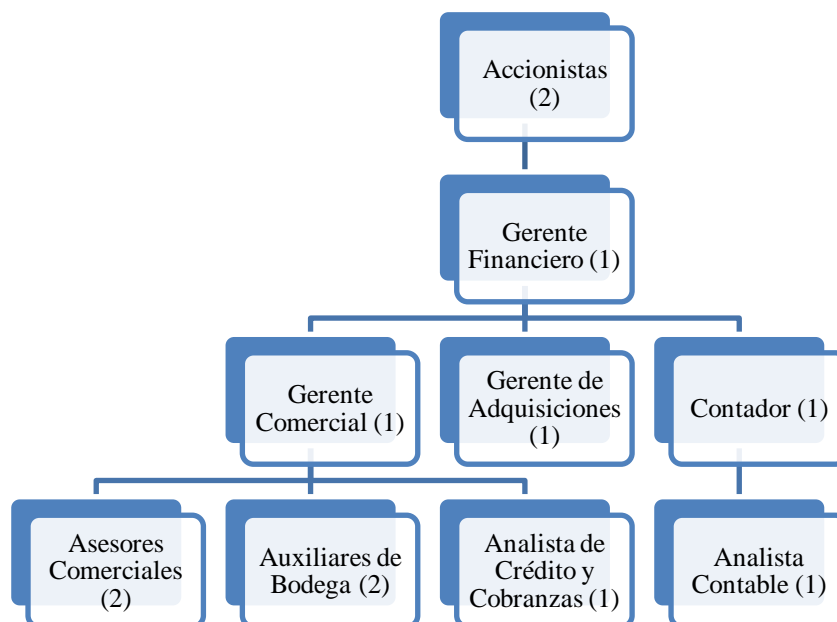


Figura 13 Organigrama Estructural

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

Análisis F.O.D.A. de la Empresa “MEG S.A.”

El análisis del FODA para presentar las externalidades, fue realizado a la empresa “MEG S.A.”, y se efectuó el diagnóstico empresarial, observando los dos ambientes; interno y externo. Ambiente interno (**F**ortalezas y **D**ebilidades); así mismo, el ambiente externo (**O**portunidades y **A**menazas). Se visualizo, en los que la empresa tiene control (ambiente interno) y los que no controla (ambiente externo), este aporte viabiliza la propuesta “DELPREMA”.

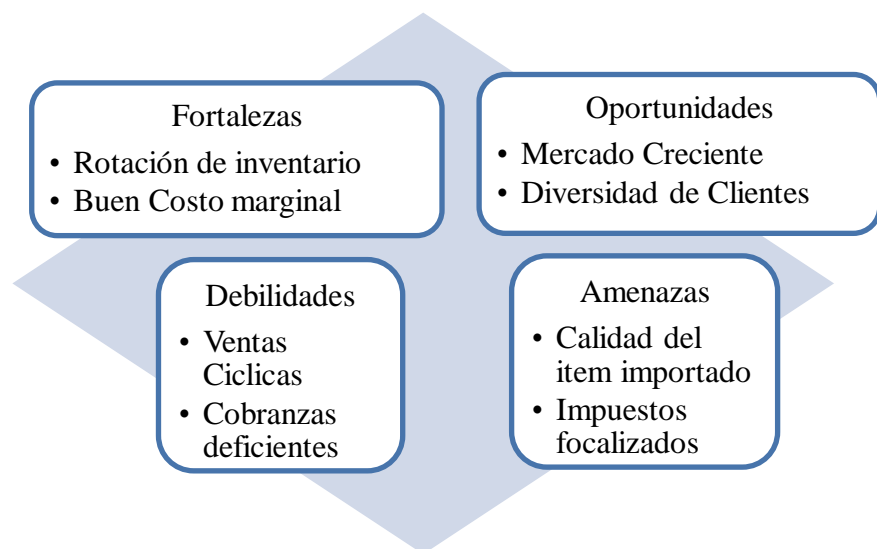


Figura 14 Análisis FODA

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

- **Fortalezas**

Rotación de inventario. – La principal característica que tiene la mayoría de los artículos ofertados, es que la vida útil, es corta, por consecuencia, la rotación del inventario debe ser óptima; la mayoría de los artículos del catálogo, se los utiliza en una sola ocasión o “evento”.

Excelente Costo Marginal. – Al ser artículos importados de la República Popular de China, una vez que se cumplen con todas las formalidades para su correcto proceso de desaduanización, cumpliendo con los tributos que determina el Servicio

Nacional de Aduana del Ecuador (SENAE), el margen de contribución que se obtiene en este tipo de negocio, es superior al 60% del costo de adquisición.

- ***Debilidades***

Ventas Cíclicas. – Hay artículos, que deben adquirirse en cantidades prudentes, porque sus ventas son por temporada; tales como, artículos de Año Nuevo, San Valentín, Día del Niño, Halloween. Esto se está presentando en las células de adquisición anual.

Cobranzas Deficientes. – Actualmente “MEG S.A.”, no posee un departamento formal de crédito y cobranzas, los que se encargan de la recuperación de la cartera, son los mismos vendedores o asesores comerciales. Por lo entes expuesto, el riesgo para la empresa es alto, lo que puede ser la causa para un jineteo de fondos, fraude, robos, entrega parcial de las recaudaciones, etc.

- ***Oportunidades***

Mercado Creciente. – La población mundial está creciendo indiscutiblemente, en el Ecuador, no es la excepción a esta estadística. Y respondiendo a la delimitación del problema, presentado en la presente investigación. Según el INEC en la provincia del Guayas, el censo de población que se presentó en el año 2001, dio como resultado 3.309.034 habitantes, y para el año 2010 dicha cifra ascendió a 3.645.483 habitantes, según datos oficiales, el incremento fue de 10.17% entre estos dos censos de población. Por lo tanto, la empresa MEG S. A. podrá acceder a mayor número de clientes.

Diversidad de Clientes. – El abanico de clientes, es variado en el mercado que opera “MEG S.A.”, y se reafirma con la oportunidad enunciada en el párrafo precedente; los tipos de clientes, son: infantes, con sus celebraciones temáticas, adultos, con eventos temáticos y accesorios por fechas especiales.

- **Amenazas**

Calidad de la mercadería importada. – Casi la totalidad de los productos que comercializa “MEG S.A.” son importados y procura formar alianzas con proveedores del exterior, que fabriquen productos de buena calidad, para cumplir con los aspectos relacionadas a la salud pública, por el tipo de material con que los artículos son elaborados, se manejan tres categorías respecto a la calidad, según la certificación de la Agencia Nacional de Regulación, Control y Vigilancia Sanitaria ARCSA: AAA, AA, A. La empresa Pyme Comercial “MEG S.A.”, comercializa artículos de clase AA.

Impuestos Focalizados. – El régimen tributario, es cambiante en el territorio nacional, la empresa “MEG S.A.” y las demás empresas en forma general, deben estar atentas a las nuevas resoluciones en materia de recaudación fiscal, lo que incrementa el costo de comercialización de los artículos que ofertan y deben tener cuidado en los costos de desaduanización, con énfasis de los productos que están fabricados en base de policloruro de vinilo (PVC), porque sus rangos de porcentajes son altos.

Tabla 28
Esquemmatización del Análisis FODA

Medición	Componente	Variables	Afectaciones al Presupuesto	
			(+)	(-)
Ambiente Interno	Fortalezas	Rotación de Inventario	Es viable realizar un presupuesto basado en el histórico para pronosticar las ventas	
		Buen Costo Marginal	Mantener buenas relaciones comerciales con los proveedores, permitirá obtener diversificación de productos a un buen costo de adquisición	
	Debilidades	Ventas Cíclicas		Precautelar que las adquisiciones guarden relación directa con el

Ambiente Exterior

			pronóstico de ventas para evitar tener alto stock en bodega (recurso financiero improductivo). No se puede obtener recursos de fuente, en el flujo de caja presupuestado, contar con un organigrama para que el asesor no sea el que haga también las funciones de recaudador.
		Cobranzas Deficientes	
Oportunidades		Mercado Creciente	Se puede incursionar en áreas afines a la actividad principal, (decoración de eventos, alquiler de mobiliario y demás relacionados).
		Diversidad de Cliente	Los artículos ofertados en el mercado de la Empresa "MEG S.A." tienen dicha diversificación.
Amenazas		Calidad del artículo Importado	El Gerente de Adquisiciones debe obtener la ficha técnica de los artículos para analizar las características, de la mercadería que se va a ofertar, para disminuir el proceso de devoluciones por compras y por los clientes, con el empleo de los recursos financieros y operativos que conllevan dichos procesos.
		Impuestos Focalizados	En base a la normativa tributaria que puede afectar los

impuestos al momento de la nacionalización de las importaciones, puede encarecer el costo, lo que da como efecto una menor rentabilidad.

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

4.10.1.2. Fijación de objetivos

En la propuesta “DELPREMA”, se proporcionan objetivos alcanzables y se asegura el retorno de la inversión de los accionistas, dependiendo del resultado de desempeño y el cumplimiento del presupuesto maestro, por parte de los departamentos que conforman la empresa Pyme “MEG S.A.”. Para una idónea fijación de objetivos, es necesario plasmar los requisitos esenciales para la elaboración óptima de la Contabilidad Presupuestaria, en lo que debe contar con la información histórica, el margen de rentabilidad que demanden los accionistas estará en función de la información recolectada; además, se tiene que identificar los artículos que generen mejor margen de contribución, de la misma forma se conocerá el destino del gasto de los recursos financieros.

En el año 2018, según datos históricos, la empresa Pymes “MEG S.A.”, vendió US\$ 139.712, dicho comportamiento mensual se ilustra a continuación, en la Figura 15.

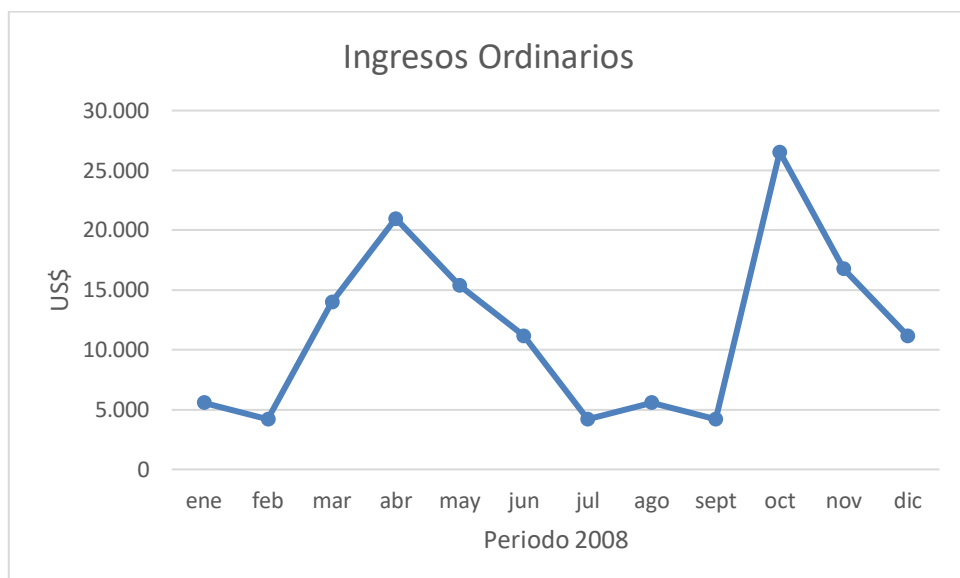


Figura 15 Comportamiento Mensual de Ventas (2018)

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

Con los resultados sobre el comportamiento mensual de las ventas en el periodo 2018, se valida, que en este tipo de negocios las ventas fluctúan de forma cíclica, los picos en ventas para la empresa Pyme “MEG S.A” son los meses de abril y octubre, con el 15% y el 19% sobre el total de las ventas, respectivamente; en consecuencia, los indicadores del factor de rentabilidad de dicho periodo fueron:

Tabla 29

Indicadores Técnicos del Factor de Rentabilidad Periodo 2018

Factor	Indicadores Técnicos	Resultados
Rentabilidad	Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	23.59%
	Margen Bruto	68.08%
	Margen Operacional	29.56%
	Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	23.58%
	Rentabilidad Operacional del Patrimonio	165.40%

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

La fijación de objetivos que se sugiere en la propuesta “DELPREMA”, considerando el periodo del 2019, será:

- Rentabilidad Neta del Activo \geq 50%

- Margen Bruto \geq 60%
- Margen Operacional \geq 18%
- Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) \geq 15%
- Rentabilidad Operacional del Patrimonio \geq 100%

4.10.1.3. *Inversión y Financiación*

La inversión que se sugiere para inventarios en la empresa Pyme “MEG S.A.”, planteado al periodo 2019, está estructurada en base al porcentaje de ventas por clases de categorías, en relación con la cantidad de artículos. Las categorías que obtienen promedio superior en el margen bruto del negocio, principalmente son; “Inflador”, “Burbuja”, “Vela”, “Envase” y “Descartables”.

Sin embargo, para la determinación del porcentaje de ventas que contribuyen las clases de categorías para la célula presupuestaria de ventas del periodo 2019 de la empresa Pyme “MEG S.A.”, se estructura la relación de la cantidad de artículos con el promedio margen bruto, obteniendo una ponderación para la determinación del porcentaje de ventas por cada categoría para dicho periodo presupuestado.

Tabla 30
Determinación porcentual de venta por clase de categoría

No.	Clases de Categorías	Cantidad de Artículos	Promedio Margen Bruto	Ponderación Cantidad de Artículos	Porcentaje de Ventas
1	Balde	24	65.21 %	15.65	2.62%
2	Bolso	15	52.39%	7.86	1.31%
3	Boya	13	54.62%	7.10	1.19%
4	Burbuja	14	72.49%	10.15	1.70%
5	Decoración	99	69.70%	69.00	11.53%
6	Descartables	119	70.59%	84.00	14.04%
7	Envase	18	70.73%	12.73	2.13%
8	Funda	29	70.43%	20.42	3.41%
9	Globo	103	65.19%	67.14	11.22%
10	Halloween	17	70.89%	12.05	2.01%
11	Hora Loca	57	55.32%	31.53	5.27%
12	Inflador	2	78.70%	1.57	0.26%
13	Juguete	254	49.85%	126.63	21.17%
14	Otra Clase	47	43.17%	20.29	3.39%

15	Piñatería	91	58.97%	53.66	8.97%
16	Plumas	27	69.68%	18.81	3.14%
17	Serpentina Explosiva	7	58.06%	4.06	0.68%
18	Termo	24	67.24%	16.14	2.70%
19	Vela	27	71.87%	19.40	3.24%
	Total general	987	63.95%	598.22	100%

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

Las clases de categorías que representan mayor porcentaje de las ventas son; Juguetes, Descartables, Decoración, Globo y Piñatería, con el siguiente porcentaje; 21.17%, 14.04%, 11.53%, 11.22% y 8.97%, respectivamente.

A continuación, se detalla la proyección de los valores, por concepto de ingresos operacionales para el periodo 2019, que ascienden a US\$ 523.919 con la siguiente justificación: Método de Incremento Absoluto; los datos históricos del último cuatrimestre del periodo 2018 ascendieron a US\$ 34.927,91 y la capacidad de generación de ventas en base a la estructura del organigrama que se plantea en la propuesta “DELPREMA” tiene un incremento del 25%, dando un rubro mensual de ventas aproximado de US\$ 43.659,89; a su vez, el rubro anual se estima a US\$ 523.918,69. La célula presupuesta de ventas del periodo 2019, para simplificación se redondea sin decimales.

Tabla 31
Célula Presupuestaria de Ventas (2019)

Célula Presupuestaria de Ventas		
Compañía "MEG S.A."		
Periodo 2019		
Clases de Artículos	%	Ventas (US\$)
Balde	3%	13.706
Bolso	1%	6.883
Boya	1%	6.218
Burbuja	2%	8.889
Decoración	12%	60.432
Descartables	14%	73.570
Envase	2%	11.150
Funda	3%	17.888
Globo	11%	58.803

Halloween	2%	10.554
Hora Loca	5%	27.618
Inflador	0%	1.378
Juguete	21%	110.903
Otra Clase	3%	17.769
Piñatería	9%	46.995
Plumas	3%	16.476
Serpentina Explosiva	1%	3.559
Termo	3%	14.133
Vela	3%	16.994
Total General	100%	523.919

Elaborado: Cepeda (2021).

Por consiguiente, para el desarrollo de la propuesta “DELPREMA” en la empresa Pyme “MEG S.A.”, se realiza la proyección de las adquisiciones en el periodo 2019, con relación directa a la célula presupuesta de las ventas para el mismo periodo, este tendrá un rubro total de US\$ 171.199, siendo su composición la siguiente:

Tabla 32
Célula Presupuestaria de Adquisiciones (2019)

Célula Presupuestaria de Adquisiciones	
Compañía "MEG S.A."	
Periodo 2019	
Clases de Artículos	Compras
Balde	4.479
Bolso	2.249
Boya	2.032
Burbuja	2.904
Decoración	19.747
Descartables	24.040
Envase	3.644
Funda	5.845
Globo	19.215
Halloween	3.449
Hora Loca	9.025
Inflador	450
Juguete	36.239
Otra Clase	5.806
Piñatería	15.356
Plumas	5.384
Serpentina Explosiva	1.163
Termo	4.618
Vela	5.553
Total General	171.199

Elaborado: Cepeda (2021).

El valor de US\$ 171.199, corresponde a la célula de adquisiciones del periodo 2019, que se obtendrá con dos componentes de financiación. Un préstamo bancario de US\$ 130.000, y la diferencia será proveniente de la recaudación de las cuentas por cobrar que tienen un saldo inicial al periodo 2019, de US\$ 49.533, según el Estado de Situación Financiero de la empresa Pyme “MEG S.A.”.

4.10.1.4. Previsión de Gastos

Para la previsión de gastos, se proyecta una estructura de gastos operacionales y los demás gastos, estos gastos corresponden a nómina y gastos derivados por servicios básicos y arrendamiento operativo de instalaciones. La empresa Pyme “MEG S.A.”, da plaza de trabajo a 10 colaboradores, como está enunciado en el organigrama estructural.

Para la proyección del periodo 2019, el rango del salario será desde US\$ 600 a US\$ 2.000 mensuales, también; un rubro variable por concepto de recuperación de cartera de clientes, para los asesores comerciales del 1.75% son cobranzas efectivizadas, y para el puesto de analista de crédito y cobranzas, será el 0.25% por el mismo concepto.

La empresa proporcionará un estipendio fijo, por concepto de alimentación, y todos los beneficios sociales amparados según la normativa legal vigente. Se está planteando un arriendo anual, por las instalaciones con un valor de US\$ 3.000 mensual, y una partida de gasto para servicios básicos y demás relacionados, por un valor mensual de US\$ 200. Adicional, desde el segundo semestre se contratará un colaborador por servicios profesionales, con un rubro de US\$ 800.00, en calidad de repartidor con movilización propia, para la entrega de mercaderías. Adicional, se presupuesta un rubro para misceláneos de US\$ 1.000 mensuales.

Tabla 33
Célula Presupuestaria de Gastos Operacionales (2019)

Célula Presupuestaria de G. Operacionales	
Compañía "MEG S.A."	
Periodo 2019	
Gastos de Ventas	71,766
Sueldos y Salarios	41,400
Comisiones	10,478
Alimentación	1,200
Décimo Tercer Sueldo	4,323
Décimo Cuarto Sueldo	1,576
Vacaciones	2,162
Fondos de Reserva	4,323
Otros Gastos de Ventas	6,303
Gastos Administrativos	173,668
Sueldos y Salarios	89,400
Alimentación	3,600
Décimo Tercer Sueldo	7,050
Décimo Cuarto Sueldo	2,364
Vacaciones	3,525
Fondos de Reserva	7,050
Otros Gastos Administrativos	60,679

Fuente: Empresa "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021).

Antes de enunciar la célula presupuestaria de gastos financieros, se estructura la amortización de préstamo bancario para determinar el rubro por conceptos de intereses financieros.

Tabla 34
Amortización de Préstamo Bancario

Préstamo		US\$ 130.000		
Tasa	16,30%			
Plazo (en meses)	12			
No. Cuota	Pago	Interés	Abono	Saldo
0				130.000
1	11.813	1.766	10.048	119.952
2	11.813	1.629	10.184	109.768
3	11.813	1.491	10.322	99.446
4	11.813	1.351	10.463	88.983
5	11.813	1.209	10.605	78.378
6	11.813	1.065	10.749	67.629

7	11.813	919	10.895	56.735
8	11.813	771	11.043	45.692
9	11.813	621	11.193	34.499
10	11.813	469	11.345	23.154
11	11.813	315	11.499	11.655
12	11.813	158	11.655	-0
Totales	141.762	11.762	130.000	

Elaborado: Cepeda (2021).

El valor de US\$ 141.762, será cancelado en 12 cuotas iguales de 11.813 cada una, es considerado como una salida (uso) de efectivo en la actividad de financiación, para la elaboración del flujo de caja presupuestado, los US\$ 11.762, son considerados como gastos financieros y quedan expresados en la tabla siguiente, y los US\$ 130.000, son reconocidos en la cuota 0 como un Pasivo Corriente de la cuenta Obligaciones Bancarias, el incremento del Pasivo tiene efecto en el incremento del Activo, en la cuenta Efectivo y equivalentes al efectivo. Conforme se vaya cancelado las cuotas, se tendrá que ir castigando la cuenta reconocida en el pasivo y devengando la porción de gastos financieros.

En relación con la argumentación expresada anteriormente, se presupuesta la célula de gastos financieros, por los intereses del préstamo de US\$ 130.000, con una tasa preferencial de consumo del 16.30% y el tiempo de plazo a 1 año, pagados de forma mensual.

Tabla 35
Célula Presupuestaria de Gastos Financieros

Célula Presupuestaria de G. Financieros	
Compañía "MEG S.A."	
Periodo 2019	
Intereses Financieros	11,762
Otros Gastos Financieros	650

Fuente: Empresa "MEG S.A."
Elaborado: Cepeda (2021).

4.10.2. Fase No. 2: Elaboración del Presupuesto Maestro

La Fase No. 2, de la Propuesta “DELPREMA” está compuesta por el desarrollo de cuatro ejes; los cuales son: Estados de Resultados Integrales, Flujo de Caja, Estado de Situación Financiera e Indicadores de Rentabilidad. Estos componentes con las proyecciones para el periodo 2019, corresponden a las células presupuestadas evaluadas en la fase anterior.

4.10.2.1. Estado de Resultados Integrales

En base a la integración de las células presupuestadas, se presenta a continuación el Estado de Resultados Integrales, presupuestados para el periodo 2019.

Tabla 36
Resultados Integrales Presupuestados

Estado de Resultados Integrales Presupuestados		
Compañía "MEG S.A."		
Periodo 2019		
	(%)	US\$
Ingresos Ordinarios		523.919
Otros Ingresos		0
(-) Costo de Ventas	34%	178.112
Inventario Inicial		69.784
(+) Compras del Periodo		171.199
(-) Inventario Final		62.870
Utilidad Bruta	66%	345.806
(-) Gastos de Ventas	14%	71.766
(-) Gastos Administrativos	33%	173.668
Utilidad Operativa		100.373
(-) Gastos Financieros	2%	11.762
(-) Otros Gastos No Operativos		0
Utilidad Contable	17%	88.611

Elaborado: Cepeda (2021).

Con un total presupuestado, en ventas de US\$ 523.919 por actividades ordinarias, se espera obtener una Utilidad Contable del 17%; es decir, US\$ 88.611, rubro antes de participación de trabajadores e impuesto a la renta.

El comportamiento es cíclico en las ventas, como se ha identificado en la presente investigación, los meses de mayor representación son: abril, octubre y noviembre. El rubro de las ventas, tendrá un comportamiento cíclico mensual, la gráfica que se muestra en la Figura 16, esta expresada en miles (K) de US\$ y dicho comportamiento será de la siguiente manera:

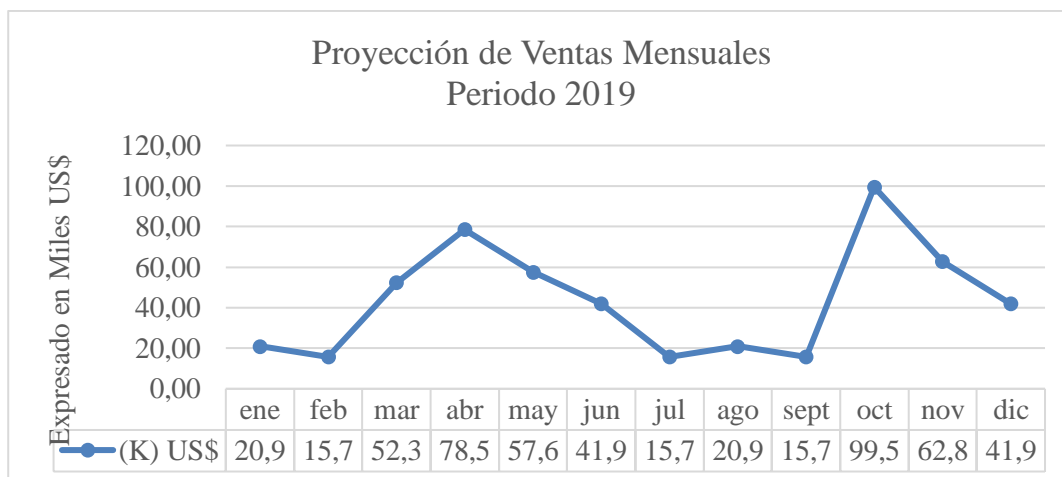


Figura 16 Proyección de Ventas Mensuales

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

La composición del costo de ventas nace de tres componentes:

$$CV = INV. INICIAL + COMPRAS DEL PERIODO - INV. FINAL$$

El inventario inicial del periodo 2019, es la igualdad del final del periodo 2018, que según el Estado de Situación Financiera, fue de US\$ 69.784. En relación con las adquisiciones, en la propuesta “DELPREMA”, se presenta la gráfica mensual en la Figura 17, por concepto de dicho rubro, que según la célula de adquisiciones para el 2019, será de US\$ 171.199, que considera dos componentes: compras/importaciones, que de forma calendario, será para los meses: enero con el 25%, marzo 45% y septiembre con el 30%, para la proyección en el periodo 2019, en términos absolutos, será: US\$ 42.800, US\$ 77.039 y US\$ 51.360, respectivamente.

La proyección de adquisiciones, guarda estrecha relación con los meses picos de ventas y responde al comportamiento del mercado donde opera la empresa Pyme “MEG S.A.”. Se notifica que dicha grafica está expresada en miles de dólares (K).

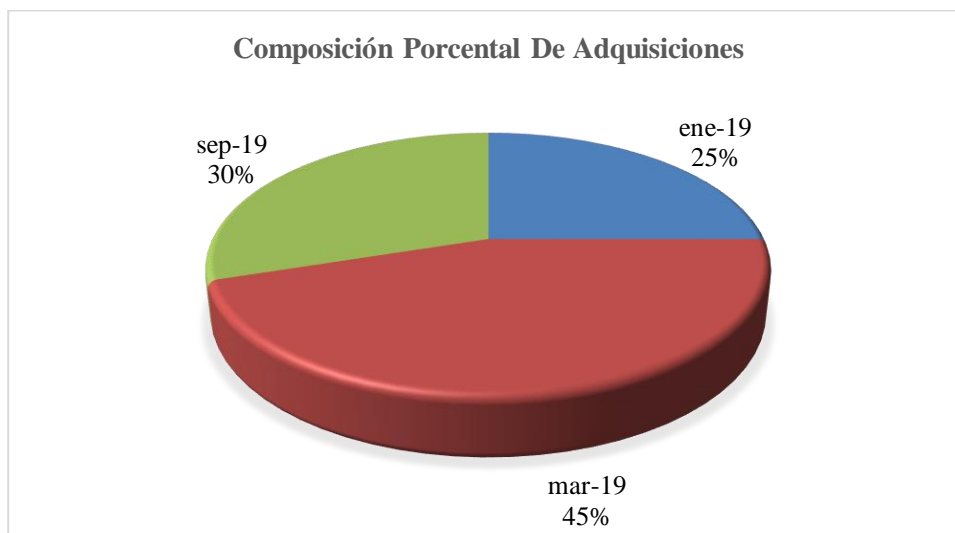


Figura 17 Composición de Adquisiciones Presupestadas
Elaborado: Cepeda (2021).

Mediante el escenario del Estado de Resultados Integrales Presupestados, los Gastos de Ventas representan un 14% de los Ingresos Ordinarios, que en términos absolutos serán de US\$ 71.766, los Gastos Administrativos con un 33%, que alcanzarán los US\$ 173.668, respectivamente, para el periodo 2019. El rubro de Gastos Financieros con esta estructura llegará al 2% versus a las ventas del período presupestado, con un valor nominal de US\$ 11.762.

4.10.2.2. Flujo de Caja

Se argumenta la restructura del flujo de caja, que está compuesta por un saldo inicial de efectivo y equivalentes que reposa al 31 de diciembre 2018, que según Estado de Situación Financiera, fue de US\$ 16.307. Las Actividades de Operación, Inversión y Financiación, se exponen para identificar la fuente de los recursos financieros y el uso de los mismos.

Tabla 37

Fuente y Uso de los Recursos Financieros

Clasificación	(+) Fuente	(-) Uso
Actividades de Operación	Cuentas por Cobrar	Cuentas por Pagar
Actividades de Inversión	Adquisición de P.P.E.	Venta / Baja de P.P.E.
Actividades de Financiación	Préstamos de Terceros	Abono / Cancelación de Terceros

Elaborado: Cepeda (2021).

Se muestra la tabulación del flujo de caja presupuestado para el periodo 2019 y adicional la gráfica de comparación de saldos inicial y el final mensualizado.

Tabla 38
Flujo de Caja Presupuestado

Flujo de Caja Presupuestado												
Compañía "MEG S.A."												
Periodo 2019												
	Jan-19	Feb-19	Mar-19	Apr-19	May-19	Jun-19	Jul-19	Aug-19	Sep-19	Oct-19	Nov-19	Dec-19
<i>Saldo Inicial</i>	16,307	81,605	68,379	(44,630)	(59,546)	(40,366)	(18,147)	745	(797)	(64,283)	(76,304)	(61,133)
(+) Fuente	154,766	35,244	18,336	34,054	65,491	68,111	49,773	28,816	18,336	18,336	57,631	81,208
Actividades de Operación	24,766	35,244	18,336	34,054	65,491	68,111	49,773	28,816	18,336	18,336	57,631	81,208
Actividades de Inversión												
Actividades de Financiación	130,000											
(-) Uso	89,469	48,470	131,345	48,971	46,311	45,892	30,881	30,357	81,822	30,357	42,459	31,300
Actividades de Operación	65,383	24,384	107,259	24,884	22,225	21,805	19,068	18,544	70,008	18,544	30,646	19,487
Actividades de Inversión												
Actividades de Financiación	24,086	24,086	24,086	24,086	24,086	24,086	11,813	11,813	11,813	11,813	11,813	11,813
<i>Saldo Final</i>	81,605	68,379	(44,630)	(59,546)	(40,366)	(18,147)	745	(797)	(64,283)	(76,304)	(61,133)	(11,225)

Elaborado: Cepeda (2021).

En la tabla 38, del flujo de Caja Presupuestado para el periodo 2019, se ha identificado y encasillado los tipos de fuente (ingresos) y el uso (egresos) del efectivo y equivalentes al efectivo, bajo este escenario la empresa Pyme “MEG S.A.” llegará al último mes del periodo 2019, con un sobregiro bancario de US\$ 11.225, evaluando la precancelación de las obligaciones con terceros con lo que cierra en diciembre del 2018.

4.10.2.3. Estado de Situación Financiera

A continuación, se procede a tabular el Estado de Situación Financiera Presupuestado, con base al Estado de Resultados Integrales y el Flujo de Caja, ambos Presupuestados, con fecha corte 31/12/2019.

Tabla 39
Estado de Situación Financiera Presupuestado

Estado de Situación Financiera		
Presupuestado		
Compañía "MEG S.A."		
Al 31 de diciembre 2019		
	(%)	\$
<u>ACTIVOS</u>		139,939
Efectivo y equivalentes al efectivo	0%	-
Cuentas por cobrar clientes	52%	73,350
Provisiones acumuladas de cuentas incobrables	0%	-
Otras Cuentas Por Cobrar	0%	625
Pagos anticipados	0%	-
Inventarios	45%	62,870
Créditos Tributarios	0%	-
Terrenos	0%	-
Propiedad, planta y equipo	2%	2,374
Depreciaciones acumuladas	0%	-80
Otros Activos	1%	800
<u>PASIVOS</u>	40%	56,218
Sobregiro Bancario	20%	11,225
Otras cuentas por pagar	7%	3,654
Obligaciones Bancarias	0%	-
Participación de trabajadores por pagar	24%	13,292
Impuestos a la renta por pagar	29%	16,237
Impuestos por Pagar	0%	-
Cobros Anticipados	0%	-
Otros Pasivos	21%	11,809

<u>PATRIMONIO</u>	60%	83,721
Capital social	1%	800
Aporte de socios	0%	-
Reserva legal	0%	-
Utilidades acumuladas	29%	24,172
Pérdidas acumuladas	0%	-
Resultado del periodo	70%	58,749

Elaborador: Cepeda (2021).

De forma estructural la composición será:

- Recursos de inversión (Activos) US\$ 139.939.

Los Recursos de Inversión, que obtendrá la empresa Pyme “MEG S.A.”, estarán compuestos principalmente con cuentas que responden al giro del negocio, Cuentas por Cobrar Clientes, con US\$ 73.350 e Inventarios con US\$ 62.870, que en términos relativos son: el 52% y el 45%, respectivamente de los Activos.

- Recursos de Terceros (Pasivos) US\$ 56.218.

La composición estará dada, por Impuesto a la Renta por Pagar de US\$ 16.237, omitiendo las deducciones adicionales en materia tributaria, reconocidas en la ley orgánica de régimen tributario interno (LORTI) y en concordancia con el reglamento para aplicación de la ley de régimen tributario interno (LRTI), y Participación de Trabajadores con US\$ 13.292, que representaran el Pasivo con el 29% y el 24%, respectivamente.

- Recursos Propios (Patrimonio) US\$ 83.721.

El Resultado del periodo, en el cual se ha efectuado el presupuesto, fue de US\$ 58.749, que será el 70% del total del Patrimonio, con el 29% que le corresponderá a la cuenta Utilidades Acumuladas, que se apertura por el Resultado del periodo 2018, que fue de US\$ 24.172; es decir, no habrá distribución de dividendos para el periodo 2019.

4.10.2.4. Indicadores Técnicos de Rentabilidad

Se ilustra a continuación una figura, que expone los indicadores técnicos de rentabilidad y su posterior interpretación.

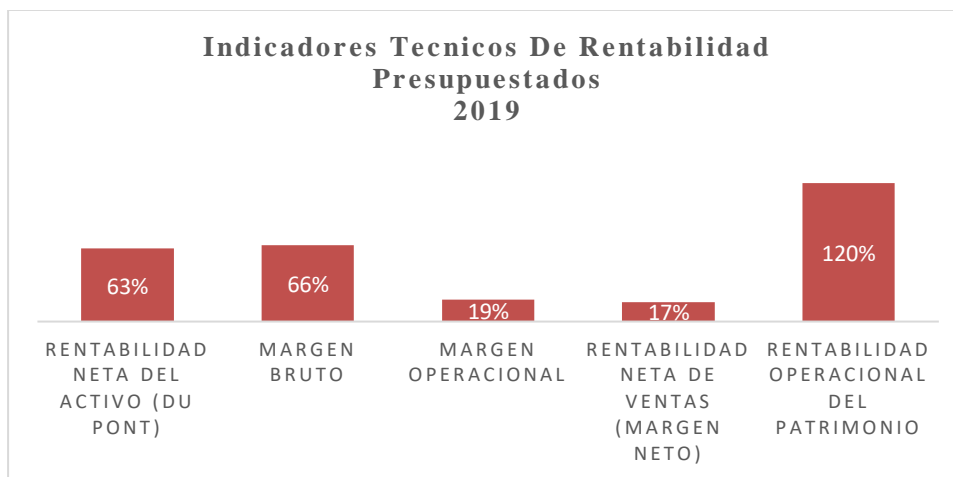


Figura 18 Indicadores Técnicos de Rentabilidad
Elaborado: Cepeda (2021)

Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont). – La empresa “MEG S.A.” tendrá presupuestado para el cierre del año 2019, un 63%, con este indicador técnico de rentabilidad, demostrará un correcto y eficiente manejo de sus recursos de inversión (activos) para la generación de ingresos operacionales; aumentará las ventas, lo que conllevará a un aumento en los gastos operacional de forma eficiente, optimizando el uso de los recursos financieros.

Margen Bruto. – Que se obtendrá en la empresa Pyme “MEG S.A.” presupuestado para el periodo 2019, será un 66% de Margen Bruto, con lo que logrará rentabilidad de los ingresos, en base a una mejor relación con sus proveedores, en la adquisición de sus inventarios.

Margen Operacional. – En relación con este indicador técnico de rentabilidad, la empresa Pyme “MEG S.A.”, obtendrá para el periodo presupuestado 2019, un 19% de Margen Operacional, tendrá un acertado incremento de forma proporcional en la generación de ingresos con sus gastos operacionales; por lo tanto, estará en la

capacidad de ser productiva por sí misma, independiente de su forma de financiamiento.

Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto). – Para la empresa Pyme “MEG S.A.”, en base a la Propuesta “DELPREMA”, tendrá para el cierre del periodo 2019, el Margen Neto un 17%. El resultado se interpretará como la generación de beneficios netos para los accionistas por cada unidad vendida en dicho porcentaje.

Rentabilidad Operacional del Patrimonio. – Con este indicador técnico de rentabilidad, se identificó el porcentaje de retorno de la inversión, que los accionistas han invertido en la empresa, en base a lo presupuestado en la empresa Pyme “MEG S.A.” para el 2019, la medición será un rendimiento del 120%.

4.10.3. Fase No. 3: Ejecución del Presupuesto Maestro

Esta fase, servirá de sugerencias para las acciones, sobre la Ejecución del Presupuesto Maestro, abarcará; decisiones administrativas, financieras y operativas, siguiendo con la realización de actividades y acciones, un tercer punto sobre el desempeño de las metas departamentales, finalizando con un monitoreo de cumplimiento de los procesos.

4.10.3.1. Decisiones administrativas, financieras y Operativas

Decisiones Administrativas. –Los accionistas, son los que toman las decisiones administrativas del Presupuesto Maestro, porque “MEG S.A.” es una empresa comercial Pyme; seleccionaran el personal cualificado, según el nivel de responsabilidad; además, determinaran los sueldos de acuerdo a la estructura organizacional, según se plantea en la Propuesta “DELPREMA”. La planilla estará compuesta por 10 colaboradores, con las siguientes funciones predeterminadas.

Tabla 40

Descripción del Puesto: Gerente Financiero

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Gerente Financiero	Salario: US\$ 2.000,00
------------------------	-------------------------------	---------------------------

Colaborador responsable del manejo de los recursos financieros, cuidar por el crecimiento de la organización y la toma de decisiones financieras.

- Rango de Edad: 35 a 40
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Licenciatura en Finanzas y demás relacionadas al área financiera, administrativa y económica, de preferencia con título de cuarto nivel en el área requerida.
- Experiencia comprobada mínima de tres años en puestos similares
- Conocimientos: contables, financieros, auditoría, tributarios y administrativos
- Competencias en ofimática
- Orientado a cumplir objetivos

Elaborado: Cepeda (2021).

Tabla 41

Descripción del Puesto: Gerente Comercial

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Gerente Comercial	Salario: US\$ 1.500,00
------------------------	------------------------------	---------------------------

Planeación, programación, control de la Gestión Comercial con el fin de que la organización obtenga los resultados plasmados en su presupuestación anual.

- Rango de Edad: 30 a 40
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Licenciatura en Marketing y Negociación Comercial, y demás relacionadas al área comercial, administrativa.

- Experiencia laboral: 3 años en áreas de jefatura de ventas
- Conocimiento en Ventas, Participación de Mercado, Relaciones con los Clientes, Desarrollo del Cuerpo de Venta, Posicionamiento de la Marca, Disponibilidad para Viajar.

Elaborado: Cepeda (2021).

Tabla 42

Descripción del Puesto: Gerente de Compras

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Gerente de Compra	Salario: US\$ 1.500,00
---------------------	---------------------------	------------------------

Colaborador que se encargara de las políticas de compras de los productos que se van a ofertar en el mercado, dentro de tres aspectos, cantidad, calidad y precio.

- Rango de Edad: 30 a 40
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Licenciatura en Compras y Logística, y demás relacionadas al área de administración y operaciones
- Experiencia laboral: 3 años en puestos similares
- Negociaciones con proveedores internacionales, determinando al más idóneo en función de matrices en base a la cantidad, calidad y precio de adquisición. Disponibilidad para viajar al exterior.

Elaborado: Cepeda (2021)

Tabla 43

Descripción del Puesto: Contador

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Contador	Salario: US\$ 1.500,00
---------------------	------------------	------------------------

Ser capaz de planificar, dirigir y controlar los procesos contables de la organización, los procedimientos contables apegados a normativa contable, legales y tributarias vigentes.

- Rango de Edad: 25 a 35

- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Licenciatura en Contaduría Pública Autorizada
- Experiencia: 3 años en el área contable
- Destreza en componentes de ofimática, sistemas contables, habilidad para trabajar en equipo, capacidad de análisis.

Elaborado: Cepeda (2021).

Tabla 44

Descripción del Puesto: Asesor Comercial

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Asesor Comercial	Salario: US\$ 600,00
---------------------	--------------------------	----------------------

Se encarga de establecer, medir y cumplir objetivos, optimización de estrategias de ventas, negocio en términos y condiciones de plazo, asistencia en servicio de preventa y postventa

- Rango de Edad: 35 a 45
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Bachillerato Concluido, estudiante de carrera técnica a fin al área comercial, deseable.
- Experiencia laboral: mínimo 5 años en áreas venta por cobertura planificada.
- Habilidades de saber escuchar, tener buena memoria, poseer creatividad, espíritu de equipo, facilidad de palabra, persuasivo, poseer empatía.

Elaborado: Cepeda (2021).

Tabla 45

Descripción del Puesto: Auxiliar de Bodega

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Auxiliar de Bodega	Salario: US\$ 650,00
---------------------	----------------------------	----------------------

Colabora con su apoyo en las actividades relacionadas a la bodega, tales como; recepción, almacenamiento, movimientos y manipulación del inventario. Operatividad del despacho de las ventas a los clientes.

- Rango de Edad: 20 a 30
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Bachillerato concluido, estudiante de carrera técnica afín al área deseable.
- Experiencia laboral: dos años en áreas relacionadas al puesto.
- Organización de inventario, capacidad de síntesis, disponibilidad de tiempo.

Elaborado: Cepeda (2021).

Tabla 46

Descripción del Puesto: Analista de Crédito y Cobranzas

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Analista de Crédito y Cobranzas	Salario: US\$ 750,00
---------------------	---	----------------------

Minimiza el riesgo crediticio de los clientes con el análisis del buró de crédito, mediante la estructura de condiciones de plazo y cupo de crédito, beneficiando la relación comercial y sostenible entre la organización y los clientes. Adicional, gestionar la recaudación de la cartera de clientes.

- Rango de Edad: 30 a 40
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Título de tercer nivel en carreras administrativas deseable, mínimo estudiante universitario de 4to ciclo en adelante.
- Experiencia laboral: dos años en áreas relacionadas.
- Movilización propia, disponibilidad para viajar.

Elaborado: Cepeda (2021).

Tabla 47

Descripción del Puesto: Analista Contable

“DELPREMA”

DESCRIPCIÓN DEL PUESTO

Empresa: “MEG S.A.”	Puesto: Analista Contable	Salario: US\$ 750,00
---------------------	---------------------------	----------------------

Encargado de la realización y mantenimiento de los flujos de información contable, oportuna y sistemática acerca del funcionamiento operativo del área contable.

- Rango de edad: 30 a 40
- Sexo: Indiferente
- Estado Civil: Indiferente
- Instrucción Académica: Título de Tercer Nivel en carreras administrativas deseable, mínimo estudiante universitario de 4to ciclo en adelante.
- Experiencia Laboral: Dos años en área contable, financieras.
- Capacidad Analítica, Trabajo en Equipo, Comunicación Oral y Escrita.

Elaborado: Cepeda (2021).

Decisiones Financieras. – Para la Propuesta “DELPREMA”, las decisiones financieras en el enfoque de la administración, que la empresa Pyme “MEG S.A.” determinará sobre los aspectos financieros de corto y largo plazo.

Las decisiones financieras a corto plazo: Se enfoca en la gestión eficiente y eficaz sobre las partidas presupuestas de alta rotación, como son, los activos y pasivos corrientes. Es decir, en el manejo óptimo del ciclo de conversión del efectivo. el lapso en que se recuperará cada dólar que se invierta en actividades productivas, según el Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, ambos presupuestados para el periodo 2019 la empresa Pyme “MEG S.A.”. dicho ciclo de conversión del efectivo será de 125 días.

Su composición es la siguiente:

$$CCE= PCI (129 \text{ días}) - PCP (55 \text{ días}) + PCC (51 \text{ días})$$

La siguiente tabla muestra cada componente que conforma la formula del ciclo de conversión del efectivo, con sus respectivas partidas presupuestadas.

En donde:

- $PCI = \text{Ciclo Operacional} / (\text{Costo de Ventas} / \text{Inventarios})$
- $PCP = \text{Ciclo Operacional} / (\text{Costo de Ventas} / \text{Cuentas por Pagar})$
- $PCC = \text{Ciclo Operacional} / (\text{Ingresos Operacionales} / \text{Cuentas por Cobrar Clientes})$

Tabla 48

Cálculo del Ciclo de Conversión del Efectivo Presupuestado

PCI= Periodo de Conversión de Inventario	129
Ciclo Operacional	365
Costo de Ventas	178,112
Inventarios	62,870
(-) PCP= Periodo de Cuentas por Pagar	55
Ciclo Operacional	365
Costo de Ventas	178112
Cuentas por Pagar	26,689
(+) PCC= Periodo de Cuentas por Cobar	51
Ciclo Operacional	365
Ingresos Operacionales	523919
Cuentas por Cobrar Clientes	73,350
(=) Ciclo de Conversión del Efectivo (días)	125

Elaborado: Cepeda (2021).

Las decisiones financieras a largo plazo: Serán objetivos indiscutibles a largo plazo, los socios demandaran de la organización el tipo de inversión en activos productivos, que generalmente son los activos fijos; tales como, vehículos, bodegas y/o locales comerciales. Estas decisiones estarán encaminadas a mejorar los ingresos operacionales y generar valor en la empresa Pyme “MEG S.A”.

Decisiones Operativas. – Serán delimitadas por el desarrollo de las actividades diarias, por lo cual no serán decisiones rígidas, sino flexibles, respondiendo siempre al cumplimiento de las partidas presupuestas. Las disposiciones operativas que se contemplan en la Propuesta “DELPREMA” serán de responsabilidad compartida

entre las gerencias: comercial, adquisiciones, contabilidad, con los integrantes del departamento.

Disposiciones genéricas para el Departamento Comercial:

- Cumplir con las rutas asignadas y el presupuesto de ventas en la cobertura de zonas semanales.
- Soportar con documentos autorizados en materia tributario por los rubros entregados por conceptos de viáticos.
- Los despachos deberán ser atendidos en un lapso de hasta 48 horas, contados desde la entrega de la orden de egreso de inventario.

Disposiciones genéricas para el Departamento de Adquisiciones:

- La relación comercial con los proveedores debe ser armónicamente productiva
- El catálogo de artículos que se comprarán debe de presentar al Gerente Financiero tres cotizaciones de diferentes proveedores no relacionados entre sí.
- Acatar la partida presupuestada de adquisiciones en valores y líneas de artículos, y acorde al comportamiento mensual

Decisiones genéricas para el Departamento Contable:

- Información actualizada de los registros contables para una respuesta eficaz del Gerente Financiero.
- Aplicar correctamente las Normas Internacionales de Información Financiera, y las leyes que rigen a las empresas comerciales en el territorio nacional.
- El archivo de los documentos que se generan por la operación, financiación e inversión que afecte a la Empresa “MEG S.A.” serán almacenados en forma virtual, siguiendo estructura y secuencia.

4.10.3.2. Realización de actividades y acciones

La siguiente tabla, pretende delimitar la acción por cada actividad crítica que pueda repercutir negativamente en el cumplimiento del presupuesto maestro,

enunciada por las decisiones operativas enmarcadas en la Propuesta “DELPREMA”.

Tabla 49
Realización de actividad y acción

Actividad	Acción
<ul style="list-style-type: none"> • Cumplimiento de rutas y presupuesto de ventas • Presentar documentos con sustento tributario para soportar viáticos 	<ul style="list-style-type: none"> • Coordinar con los clientes antes de la llegada a zona de cobertura • Buscar negocios formales en donde gastaran el estipendio entregado
<ul style="list-style-type: none"> • Agilidad en tiempo de despacho • Buena relación comercial con proveedores 	<ul style="list-style-type: none"> • El espacio asignado como bodega tendrá que estar ordenado • Demandar al Gerente Financiero los pagos en los plazos pactados.
<ul style="list-style-type: none"> • Presentar 3 cotizaciones sobre el catálogo de artículos que serán adquiridos • Cumplimiento del cronograma de compras 	<ul style="list-style-type: none"> • Vía correo y solicitando confirmación de recepción del mismo • Demandar al Gerente Comercial reportes sobre el stock de inventario en bodega
<ul style="list-style-type: none"> • Registro contables actualizados • Aplicación de NIIF, leyes, resoluciones vigentes 	<ul style="list-style-type: none"> • Contar con cierres automáticos mensuales de módulos • Educación Continúa, la empresa solventará el 50% del curso, seminario, talleres.
<ul style="list-style-type: none"> • Soportes serán almacenados en forma virtual 	<ul style="list-style-type: none"> • El marcador será de forma mensual y los documentos deberán ser triturados, los que son para archivo y no sean sensibles para la empresa o para terceros.

Elaborado: Cepeda (2021).

4.10.3.3. Desempeño de las metas del negocio

Para la ejecución del presupuesto maestro, en la propuesta “DELPREMA” se plantea parámetros esenciales para que la empresa Pyme “MEG S.A.” concluya de forma exitosa con su planificación presupuestal, ya que estará aprovechando al máximo los recursos y generar ganancias. Se enuncia que para lograr el desempeño de las metas, se sigan los siguientes criterios:

- Estrategias de comunicación, colaboración y operación entre los integrantes de la organización

- Para el desempeño operativo y directivo tiene que haber medición en respuesta al nivel de gestión que realice
- Analizar los procesos estructurados dentro de la organización
- Replantear las estrategias, mecanismos/o procesos que al principio sean delimitados.

4.10.3.4. Monitoreo de Cumplimiento

Permitirá, la visualización de movimientos y saldos de las cuentas para realizar las comparaciones con los valores presupuestados, contará con una barra visual de la variación. A continuación, se presenta una gráfica en la Figura 19, de simulación sobre el cumplimiento del periodo presupuestado, concerniente a los ingresos operacionales.

Cuadro de Control Presupuestario de Ventas

Empresa "MEG S.A."












<i>Código</i>	<i>Artículos</i>	<i>Meta</i>	<i>Resultado</i>	<i>Control</i>
<i>DEC-VMEG20</i>	<i>Decoración</i>	<i>35,050</i>	<i>29,640</i>	
<i>DES-VMEG20</i>	<i>Descartables</i>	<i>18,966</i>	<i>35,568</i>	
<i>FUN-VMEG20</i>	<i>Fundas</i>	<i>57,474</i>	<i>53,352</i>	
<i>GLO-VMEG20</i>	<i>Globos</i>	<i>164,406</i>	<i>165,983</i>	
<i>HOR-VMEG20</i>	<i>Hora Loca</i>	<i>14,670</i>	<i>29,640</i>	
<i>JUG-VMEG20</i>	<i>Juguetes</i>	<i>40,918</i>	<i>35,568</i>	
<i>PIÑ-VMEG20</i>	<i>Piñatería</i>	<i>39,137</i>	<i>29,640</i>	
<i>PLU-VMEG20</i>	<i>Plumas</i>	<i>10,898</i>	<i>17,784</i>	
<i>SER-VMEG20</i>	<i>Serpentina Explosiva</i>	<i>31,121</i>	<i>41,496</i>	
<i>VEL-VMEG20</i>	<i>Velas</i>	<i>43,590</i>	<i>35,568</i>	
<i>*OT-VMEG20</i>	<i>*Otros artículos</i>	<i>67,690</i>	<i>118,559</i>	
<i>Totales</i>		<i>523,919</i>	<i>592,796</i>	<i>13%</i>

Figura 19 Cuadro de Control Presupuestario (Ventas)

Fuente: Empresa "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021).

En consecuencia, se procede a la simulación de la gráfica correspondiente a las compras del periodo 2019, con el presupuesto maestro.

Cuadro de Control Presupuestario de Adquisiciones












<i>Empresa "MEG S.A."</i>				
<i>Código</i>	<i>Artículos</i>	<i>Meta</i>	<i>Resultado</i>	<i>Control</i>
<i>DEC-CMEG20</i>	<i>Decoración</i>	<i>11,453</i>	<i>21,896</i>	
<i>DES-CMEG20</i>	<i>Descartables</i>	<i>6,197</i>	<i>26,275</i>	
<i>FUN-CMEG20</i>	<i>Fundas</i>	<i>18,780</i>	<i>39,413</i>	
<i>GLO-CMEG20</i>	<i>Globos</i>	<i>53,722</i>	<i>122,617</i>	
<i>HOR-CMEG20</i>	<i>Hora Loca</i>	<i>4,794</i>	<i>21,896</i>	
<i>JUG-CMEG20</i>	<i>Juguetes</i>	<i>13,371</i>	<i>26,275</i>	
<i>PIÑ-CMEG20</i>	<i>Piñatería</i>	<i>12,789</i>	<i>21,896</i>	
<i>PLU-CMEG20</i>	<i>Plumas</i>	<i>3,561</i>	<i>13,138</i>	
<i>SER-CMEG20</i>	<i>Serpentina Explosiva</i>	<i>10,169</i>	<i>30,654</i>	
<i>VEL-CMEG20</i>	<i>Velas</i>	<i>14,244</i>	<i>26,275</i>	
<i>*OT-CMEG20</i>	<i>*Otros artículos</i>	<i>22,119</i>	<i>87,584</i>	
<i>Totales</i>		<i>171,199</i>	<i>437,920</i>	<i>156%</i>

Figura 20 Cuadro de Control Presupuestario (Adquisiciones)

Fuente: Empresa "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021).

En ambos cuadros de control presupuestario, se observa la variación de la presupuestación contable con los resultados obtenidos de los ingresos operacionales, y de las adquisiciones del periodo 2019, se logrará identificar el "portafolio" de los artículos, los cuales presentan variación con los valores presupuestados.

4.10.4. Fase No. 4: Control Presupuestario

En la Fase 4, de la Propuesta "DELPPREMA", se abarca el Control Presupuestario, que son las aristas de procesos para el seguimiento de la planificación presupuestaria, aplicado en el periodo 2019 de la empresa Pyme "MEG S.A."

4.10.4.1. Verificación de la fase de ejecución

En el campo de finanzas y contabilidad, la comprobación de decisiones, realización de acciones, desempeño sobre las metas de un negocio o el monitoreo de operaciones, serán validadas principalmente por los registros contables y archivos sean estos físicos (para documentación sensible) o digitales. La fase de ejecución presupuestaria será sometida a la verificación, respetando los criterios de control que se exponen a continuación:

Tabla 50
Verificación de la fase de presupuestación

Objetivo	Aspectos a Verificar	Medios de Comprobación	Revisión	Cumplimiento	
				SI	NO
Verificación de Ejecución de Fase Presupuestaria	Decisiones:				
	<ul style="list-style-type: none"> • Administrativas • Financieras • Operativas 	<ul style="list-style-type: none"> • Comunicaciones escritas 	Cada 25 días		
	Realización de Actividades y Acciones	<ul style="list-style-type: none"> • Registros Contables • Reportes departamentales 			
	Desempeño de metas del Negocio	<ul style="list-style-type: none"> • Reportes Financieros 			
Monitoreo de Cumplimiento					

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

4.10.4.2. Comparación de resultados

La acción para la comparación de resultados, será de forma mensual (cada 25 días) para tener una medición en términos absolutos y relativos, con la finalidad de realizar acciones que permitan cumplir con el presupuesto maestro, determinado en la Propuesta “DELPREMA”, en la siguiente tabla se deja expuesto el esquema:

Tabla 51
Calendario de Comparación de Resultados

Calendario de Comparación de Resultados				
Empresa "MEG S.A."				
Dic-19	Previsto	Obtenido	Desviación	
			Relativa	Absoluta
Ingresos Ordinarios	43.660	49.400	113,15%	5.740
Otros Ingresos	-	22	#¡DIV/0!	22
Costo de Ventas	14.843	22.458	151,31%	7.615
Inventario Inicial	5.815	5.815	100,00%	-
(+) Compras del Periodo	14.267	36.493	255,80%	22.227
(-) Inventario Final	5.239	19.850	378,88%	14.611
Utilidad Bruta	28.817	26.963	93,57%	-1.854
(-) Gastos de Ventas	5.980	2.237	37,41%	-3.743
(-) Gastos Administrativos	14.472	15.257	105,42%	785
Utilidad Operativa	8.364	9.469	113,21%	1.105
Gastos Financieros	980	3.466	353,64%	2.486
(-) Otros Gastos No Operativos	-	-	#¡DIV/0!	-
Utilidad Contable	7.384	6.003	81,30%	-1.381

Elaborado: Cepeda (2021).

Adicional en términos acumulados, con la ilustración de la comparación de los Estados Financieros; Estado de Situación Financiera y Estado de Resultados Integrales, y de la misma forma la medición de los Indicadores Técnicos de Rentabilidad, en el cierre fiscal presentado por la Empresa Pyme “MEG S.A.” y en el cierre presupuestado, ambos del periodo 2019.

**Comparativo del Estado de Situación Financiera de la empresa “MEG S.A”
al cierre fiscal presentado y al cierre presupuestado, en el periodo 2019:**

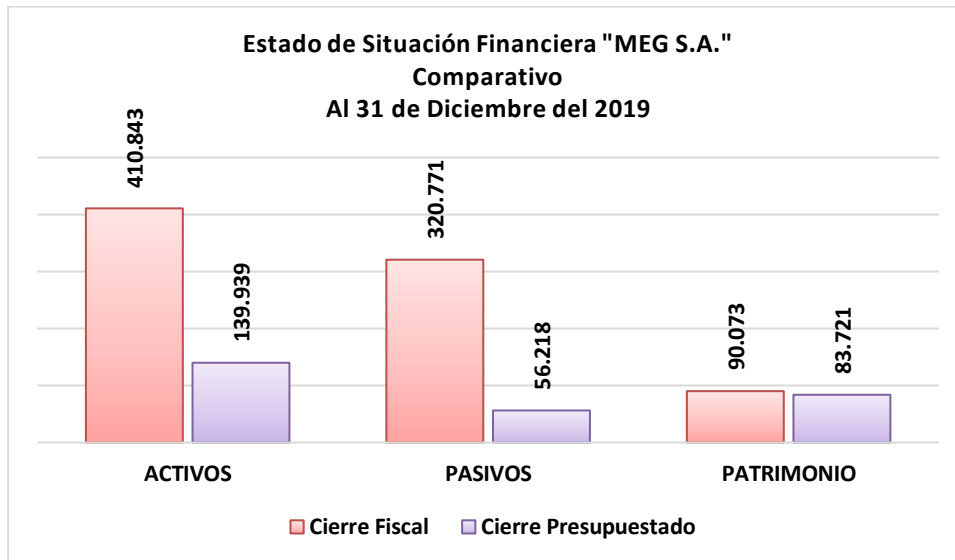


Figura 21 Comparativo de Estado de Situación Financiera
Elaborado: Cepeda (2021).

Las cifras que se presentan en la figura expuesta, son valores expresados en US\$ dólares americanos de los Activos (Recursos de Inversión), Pasivos (Apalancamiento con terceros) y Patrimonio (Recursos Propios) al cierre fiscal y al cierre presupuestado, del 31 de diciembre del 2019.

Al cierre fiscal, presentado por la empresa Pyme MEG S.A. del año 2019, el valor existente de los Recursos de Inversión fue US\$ 410.843, la estructura de Apalancamiento con Terceros cerró en 78% de los Recurso de Inversión, que en términos absolutos fueron US\$ 320.771 y los Recursos de Propios alcanzaron US\$ 90.073 que representó el 22% de los Activos.

Aplicando el Presupuesto Maestro, en la propuesta “DELPREMA”, los Recursos de Inversión, alcanzaran los US\$ 139.939, y su estructura de Apalancamiento con Terceros, será de US\$ 56.218; es decir, el 40% de Activos y Recursos Propios cerraran en US\$ 83.721; en consecuencia, el 60% de los Recursos de Inversión les pertenecerán a los accionistas.

Comparativo del Estado de Resultados Integrales de la Empresa “MEG S.A.” al cierre fiscal presentado y al cierre presupuestado, en el periodo 2019:

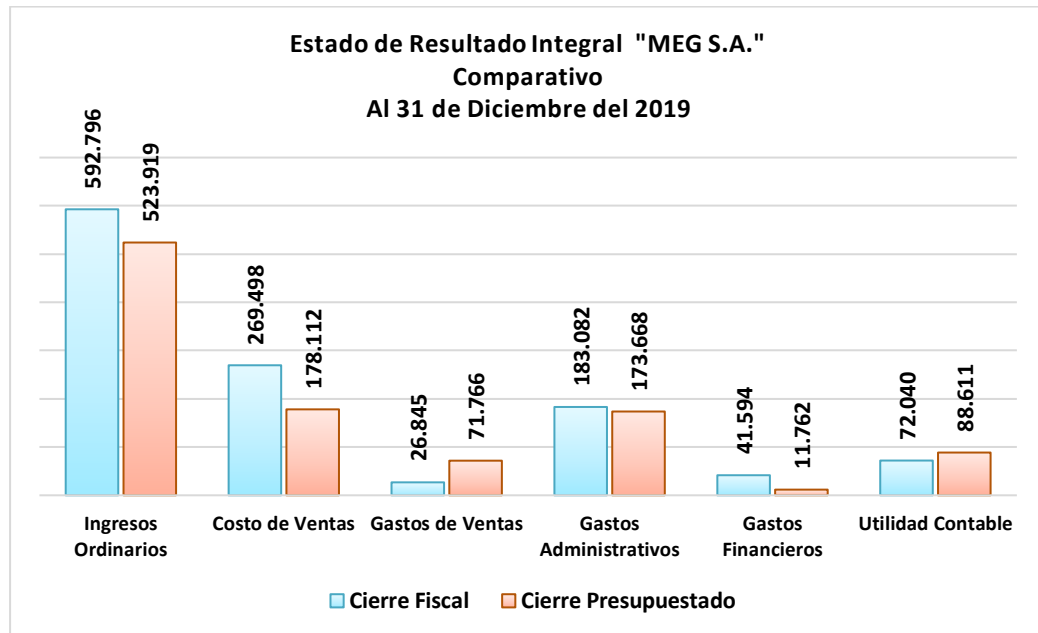


Figura 22 Comparativo de Estado de Resultados Integrales
Elaborado: Cepeda (2021)

Los saldos que se presentan en la figura, son valores expresados en US\$ dólares americanos de los Ingresos Ordinarios, Costo de Ventas, Gastos Operativos, Gastos Financieros y Utilidad Contable al cierre fiscal presentado y al cierre presupuesto, del 31 de diciembre del 2019.

Al cierre fiscal presentado por la empresa Pyme MEG S.A., el valor en los Ingresos Ordinarios (Ventas) fue de US\$ 592.796, el Costo de Ventas fue US\$ 269.498; es decir, el 45% de las Ventas, los Gastos Operativos alcanzó los US\$ 209.928; en consecuencia, el 35% de las Ventas, los Gastos Financieros fueron de US\$ 41.594, representó un 7% de las Ventas y La Utilidad Contable cerró en US\$ 72.040, que en términos relativos representó el 12% de los Ingresos Ordinarios.

Aplicando el Presupuesto Maestro, en la propuesta “DELPREMA”, los Ingresos Ordinarios (Ventas) alcanzará a US\$ 523.919, el Costo de Ventas será de US\$ 178.112; es decir, el 34% de las Ventas, los Gastos Operativos serán los US\$ 245.433; en consecuencia, el 47% de las Ventas, los Gastos Financieros serán US\$

11.762, representarán un 2% del valor de las Ventas y de Utilidad Contable obtendrán US\$ 88.611, que en términos relativos serán el 17% de los Ingresos Ordinarios.

Comparativo de los Indicadores Técnicos de Rentabilidad de la Empresa “MEG S.A.” al cierre fiscal presentado y al cierre presupuestado, del periodo 2019:

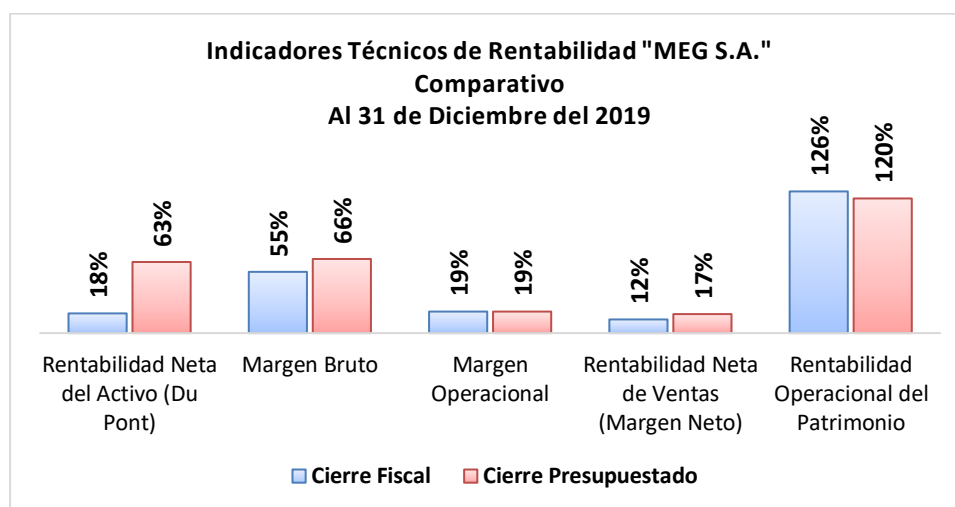


Figura 23 Comparativo de Indicadores Técnicos de Rentabilidad
Elaborado: Cepeda (2021)

Las cifras de la figura detallada en líneas anteriores, son expresadas en porcentaje, aplicando la formulación descrita en el punto 3.7.2.4 *Factor de Rentabilidad* de la presente investigación, indica el mecanismo para la obtención de los resultados indicados.

Al cierre fiscal presentado por la empresa Pyme MEG S.A., las cifras existentes de los 5 indicadores técnicos de rentabilidad fueron; 18% de Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont), 55% de Margen Bruto, 19% de Margen Operacional, 12% de Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto) y 126% de Rentabilidad Operacional del Patrimonio.

Aplicando el Presupuesto Maestro, en la Propuesta “DELPREMA”, los 5 indicadores técnicos de rentabilidad, serán: 63% de Rentabilidad Neta del Activo),

66% de Margen Bruto, 19% de Margen Operacional, 17% de Rentabilidad Neta de Venas (Margen Neto) y 120% de Rentabilidad Operacional del Patrimonio.

4.10.4.3. Identificación de variaciones

Para identificar las variaciones de las cuentas contables que fueron afectadas al aplicar el Presupuesto Maestro en la propuesta “DELPREMA”, al cierre fiscal presentado y al cierre presupuestado, se presenta la tabulación del Estado de Situación Financiera, El Estado de Resultado Integral, con corte al 31 de diciembre del 2019.

Tabla 52
Identificación de Variaciones del Estado de Situación Financiera

Estado de Situación Financiera			
Compañía "MEG S.A."			
Al 31 de diciembre del 2019			
	<i>Cierre Fiscal</i>	<i>Cierre Presupuestado</i>	<i>Variación</i>
US\$ dólares americanos			
ACTIVOS	410,843	139,939	270,905
Efectivo y equivalentes al efectivo	29,244	-	29,244
Cuentas por cobrar clientes	121,098	73,350	47,748
Provisiones acumuladas de cuentas incobrables	-1,685	-	-1,685
Otras Cuentas Por Cobrar	-	625	-625
Pagos anticipados	1,561	-	1,561
Inventarios	238,206	62,870	175,335
Créditos Tributarios	15,409	-	15,409
Terrenos	-	-	-
Propiedad, planta y equipo	4,905	2,374	2,531
Depreciaciones acumuladas	-692	-80	-612
Otros Activos	2,800	800	2,000
PASIVOS	320,771	56,218	264,553
Cuentas por pagar proveedores	113,475	11,225	102,249
Otras cuentas por pagar	753	3,654	-2,902
Obligaciones Bancarias	159,731	-	159,731
Participación de trabajadores por pagar	13,160	13,292	-132
Impuestos a la renta por pagar	8,442	16,237	-7,795
Impuestos por Pagar	3,296	-	3,296
Cobros Anticipados	427	-	427
Otros Pasivos	21,487	11,809	9,678
PATRIMONIO	90,073	83,721	6,352
Capital social	28,372	800	27,572
Aporte de socios	-	-	-

Reserva legal	400	-	400
Utilidades acumuladas	-	24,172	-24,172
Pérdidas acumuladas	-	-	-
Resultado del periodo	61,301	58,749	2,552

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021)

Las cuentas del Estado de Situación Financiera de la Empresa “MEG S.A.”, al cierre fiscal presentado y al cierre presupuestado, del periodo 2019, con mayor relevancia en variaciones, fueron;

- **Recursos de Inversión (Activos):** La diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ 270.905, con las siguientes cuentas con mayor variación;
 - Efectivo y equivalentes al Efectivo, US\$ 29.244
 - Cuentas por cobrar clientes, US\$ 47.748
 - Inventarios, 175.335

- **Apalancamiento con Terceros (Pasivos):** El contraste del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ 264.553, con las siguientes cuentas con mayor variación;
 - Cuenta por pagar proveedores, US\$ 102.249
 - Obligaciones Bancarias, US\$ 159.731
 - Otros Pasivos, US\$ 9.678

- **Recursos Propios (Patrimonio):** La diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado, fue de US\$ 6.352, con las siguientes cuentas con mayor variación;
 - Capital Social, US\$ 27.572
 - Utilidades Acumuladas, US\$ -24.172, dicho valor es capitalizado en el cierre fiscal.
 - Resultado del Periodo, US\$ 2.552

Tabla 53

Identificación de Variaciones Estado de Resultado Integrales

Estado de Resultado Integrales			
Compañía "MEG S.A."			
Al 31 de diciembre del 2019			
	<i>Cierre Fiscal</i>	<i>Cierre Presupuestado</i>	<i>Variación</i>
<u>US\$ dólares americanos</u>			
Ingresos Ordinarios	592,796	523,919	68,877
Otros Ingresos	264	-	264
Costo de Ventas	269,498	178,112	91,386
Inventario Inicial	69,784	69,784	-
(+) Compras del Periodo	437,920	171,199	266,721
(-) Inventario Final	238,206	62,870	175,335
Utilidad Bruta	323,561	345,806	-22,245
(-) Gastos de Ventas	26,845	71,766	-44,920
(-) Gastos Administrativos	183,082	173,668	9,414
Utilidad Operativa	113,634	100,373	13,261
Gastos Financieros	41,594	11,762	29,832
(-) Otros Gastos No Operativos	-	-	-
Utilidad Contable	72,040	88,611	-16,571

Fuente: Empresa "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021).

Las cuentas del Estado de Resultado Integrales de la Empresa Pyme "MEG S.A.", al cierre fiscal presentado y al cierre presupuestado, del periodo 2019, con mayor relevancia en variaciones, fueron;

- **Ingresos Ordinarios (Ventas):** La diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado estuvo en US\$ 68.877
- **Costo de Ventas:** La diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ 91.386.
 - La cuenta Compras del Periodo, US\$ 266.721, hubo un exceso de compras que impactó en el Costo de Ventas y la cuenta de Inventarios, generando recursos financieros improductivos que no generan liquidez.
- **Gastos de Ventas:** La diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ -44.920, existió por la asignación de

incentivos al Departamento Comercial y en función al organigrama que se estructuró en el punto 4.9.1.1 *Análisis del negocio*

- **Gastos Administrativos:** la diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ 9.414, la omisión de un organigrama estructural se evidencia que se malgastó dicho rubro.
- **Gastos Financieros:** la diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ 29.832, con un rubro mayor en dicho gasto coadyuva a una menor utilidad contable.
- **Utilidad Contable:** la diferencia del cierre fiscal presentado y el cierre presupuestado fue de US\$ -16.571, teniendo el cierre fiscal presentado un rubro mayor que el cierre presupuestado, la gestión financiera generó que la empresa “MEG S.A.” obtenga un menor rubro en esta cuenta.

Tabla 54

Identificación de Variaciones Indicadores Técnicos de Rentabilidad

Indicadores Técnicos de Rentabilidad			
Compañía "MEG S.A."			
Al 31 de diciembre del 2019			
<i>Componente</i>	<i>Cierre Fiscal</i>	<i>Cierre Presupuestado</i>	<i>Variaciones</i>
Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont)	18%	63%	-46%
Margen Bruto	55%	66%	-11%
Margen Operacional	19%	19%	0%
Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto)	12%	17%	-5%
Rentabilidad Operacional del Patrimonio	126%	120%	6%

Fuente: Empresa “MEG S.A.”

Elaborado: Cepeda (2021).

Las diferencias que se expusieron en la tabla que antecede, son como efecto de las variaciones que han sido identificadas en el cierre fiscal y el cierre presupuestado de dos Estados Financieros; Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultados Integrales, al término del periodo 2019.

- **Rentabilidad Neta del Activo (Du Pont):** La variación entre el cierre fiscal y el cierre presupuestado fue de -46%. La empresa Pyme “MEG S.A.”, en su cierre fiscal generó mayor volumen de ventas; sin embargo, obtuvo menor utilidad y mayor Inventario, en comparación con el cierre presupuestado.
- **Margen Bruto:** La variación entre el cierre fiscal y el cierre presupuestado fue de -11%. La empresa “MEG S.A.”, en su cierre fiscal generó mayor volumen de compras, generando un valor costo de ventas elevado, en comparación con el cierre presupuestado.
- **Margen Operacional:** No existió diferencia entre el cierre fiscal y el cierre presupuestado; sin embargo, la empresa “MEG S.A.” en el cierre fiscal las cifras no guardaron relación, en el aumento de sus costos y de sus gastos operacionales con sus ventas.
- **Rentabilidad Neta de Ventas (Margen Neto):** La variación entre el cierre fiscal y el cierre presupuestado fue de -5%. La empresa “MEG S.A.” en su cierre fiscal, impactó el efecto de su gestión financiera al obtener menor margen neto que el cierre presupuestado.
- **Rentabilidad Operacional del Patrimonio:** La variación entre el cierre fiscal y el cierre presupuestado fue de 6%. Efecto del rubro de los Recursos Propios que posee en el cierre fiscal.

4.10.4.4. Ajustes al presupuesto maestro

Las ventas pueden ser estimadas, para medir su impacto en la rentabilidad, ya que los rubros de las cuentas presupuestadas de costo de venta y gastos de ventas por concepto de comisiones son los que se comportan de forma variable. El siguiente escenario es la variación estimada sobre las ventas en un 10% sobre el rubro presupuestado:

Tabla 55

Estado de Resultado Integrales Presupuestado con estimación

Estado de Resultados Integrales Presupuestados			
Compañía "MEG S.A."			
Periodo 2019			
	(%)	US\$	Impacto Absoluto en el Presupuesto
Ingresos Ordinarios		576,311	52,392
Otros Ingresos			-
(-) Costo de Ventas	33%	188,945	-10,833
Inventario Inicial		69,784	-0
(+) Compras del Periodo		188,318	
(-) Inventario Final		69,157	
Utilidad Bruta	67%	387,365	
(-) Gastos de Ventas	13%	72,813	-1,047
(-) Gastos Administrativos	30%	173,668	0
Utilidad Operativa		140,884	
(-) Gastos Financieros	2%	13,370	-1,608
(-) Otros Gastos No Operativos			-
Utilidad Contable	22%	127,514	38,903

Fuente: Empresa "MEG S.A."

Elaborado: Cepeda (2021).

El impacto absoluto, como causa de Ingresos Ordinarios, debido al incremento de diez puntos de las ventas presupuestadas, es de US\$ 52.392, el efecto es un alza en el costo de las ventas en US\$ 10.833, de la misma forma los gastos de ventas por las comisiones, en 1.047 y los gastos financieros por US\$ 1.608, ya que, para adquisiciones de compras del periodo, el préstamo bancario fue de US\$ 140.000. Midiendo el impacto en la utilidad contable, es positivo, con un mejor escenario, presentando un excedente de US\$ 38.903, antes de impuestos y participación de trabajadores.

Adicional, se puede convenir con los accionistas, sobre el presupuesto maestro para el siguiente periodo (2020), en la Previsión de Gastos, referente a la célula presupuesta de gastos financieros para la composición del Estado de Situación Financiera, mediante la estrategia de un préstamo, de preferencia relacionado para la adquisición de propiedad, planta y equipo (vehículos), costo bajo por financiamiento. Para mejorar el rubro de Ingresos Ordinarios (Ventas), que optimice la razonabilidad financiera, en la Pyme "MEG S.A." de tipo comercial.

Precautelando su apalancamiento con terceros (Pasivos), para que fluctúe en un rango del 50% hasta el 60% del total de los Recursos de Inversión (Activos), que posea la Pyme “MEG S.A.”, con la aplicación de la Propuesta “DELPREMA” el Apalancamiento con Terceros estará al 40% de los Activos.

4.11. Conclusiones de la Propuesta

En base a la aplicación del Presupuesto Maestro en la Propuesta “DELPREMA”, se enuncia las siguientes conclusiones:

- a) Fase No. 1
 - i. Detectó e identificó los tipos de artículos que oferta la empresa “MEG S.A.”, y de la misma forma suministró un análisis FODA.
 - ii. Ilustró el comportamiento mensual de las ventas, permitiendo la fijación de objetivos medibles y alcanzables.
 - iii. Proporcionó células presupuestarias de Ventas, Compras, Gastos Operacionales y Gastos Financieros.

- b) Fase No. 2
 - i. Facilitó la integración de las células presupuestarias para organizar el Estado de Resultado Integrales Presupuestados.
 - ii. Dispuso el flujo de caja presupuestado, sustentado mediante el saldo inicial de efectivo y equivalentes al efectivo, actividades de operación, inversión y financiación.
 - iii. Proveyó herramientas para la elaboración del Estado de Situación Financiera Presupuestado
 - iv. Suministró los componentes para la aplicación de los indicadores técnicos de rentabilidad presupuestados.

- c) Fase No. 3

- i. Sugirió acciones sobre decisiones administrativas, financieras y operativas; descripciones de puesto, ciclo de conversión del efectivo, disposiciones genéricas departamentales.
 - ii. Dispuso acciones para las actividades operativas esenciales.
 - iii. Enunció estrategias para lograr el desempeño óptimo de las metas como negocio.
 - iv. Entregó esquema para el monitoreo del cumplimiento presupuestario
- d) Fase No. 4
- i. Validó mediante tabulación, la revisión de la fase de ejecución presupuestaria.
 - ii. Comparó resultados económicos de los estados financieros de la Empresa “MEG S.A.”
 - iii. Identificó mediante tabulación, variaciones de los estados financieros de la Empresa “MEG S.A.”
 - iv. Se sintetizó la estrategia financiera para el ajuste al presupuesto maestro.

CONCLUSIONES

De la presente investigación, se detallan las siguientes conclusiones:

- No aplican presupuestos contables en las empresas Pymes objeto de estudio: “HAP S.A.”, “IMP FP CLTDA” y “MEG S.A.”, teniendo una incidencia en la rentabilidad obtenida en los dos periodos analizados, 2018 y 2019.
- No emplean procesos, políticas contables, según los criterios expuestos en las técnicas de entrevistas, dirigida a los tres contadores de las empresas objeto de estudio, que conta en el capítulo 3.
- Las empresas Pymes, no efectúan mediciones y análisis de los indicadores técnicos del factor de Rentabilidad de los Estados Financieros, porque sus resultados revelaron mucha variabilidad de los periodos analizadas 2018 y 2019.
- No se ha proporcionado evidencia que pueda argumentar, la elaboración de flujo de caja, en las empresas Pymes objeto de la presente investigación, lo cual corrobora que no hay una adecuada aplicación de los recursos financieros, tanto en Fuente (entradas de Efectivo y equivalentes al efectivo) como en Uso (Salidas de efectivo y equivalentes al efectivo).
- Desconocimiento de la incidencia del presupuesto contable, en la rentabilidad en este tipo de empresas Pymes, que se dedican a la actividad comercial de venta al por menor de productos para fiestas infantiles en establecimientos especializados.
- Desconocen cómo realizar la planificación de los ingresos operacionales (Ventas) para aun ciclo económico específico, no consideran los márgenes brutos por categoría en los artículos ofertados.

- No cuentan con un diseño de políticas y procedimientos para la aplicación de presupuestos contables, que coadyuven a la toma de acciones preventivas o correctivas.
- Recursos financieros improductivos en la cuenta de inventario, por la ausencia de planificación de adquisiciones/compras, que contribuya a la correcta aplicación del uso de los recursos que obtienen.
- No poseen recursos financieros, para invertir en activos no corrientes que fomenten el crecimiento de los ingresos operaciones a través de la venta de los artículos que ofertan en el mercado.
- Se evidencia mediante la observación documental, análisis de estructura y de tendencia, morosidad de las cuentas por pagar, que corresponden a la actividad comercial de proveedores locales como del exterior.
- Los ingresos ordinarios de su actividad comercial principal que recibieron del mercado fueron constantes, los cuales fueron expresados en los Estados de Resultados Integrales presentados por las tres empresas pymes, en los periodos analizados 2018 y 2019.
- La Utilidad Contable; es decir, Utilidad antes de impuestos y participación de trabajadores, tuvo poco margen debido al alto costo de ventas y mal uso de los recursos financieros en los gastos administrativos.

RECOMENDACIONES

En base a las conclusiones detalladas en la presente investigación, se detallan las siguientes recomendaciones:

- Se recomienda emplear la Fase No. 3 – Ejecución del Presupuestos Maestro, en la nomenclatura 4.10.3.2. “Realización de actividades y acciones”, de la tabla 49 “Realización de actividad y acción”.
- Se sugiere diseñar, elaborar y aplicar Políticas Contables, enfocados a minimizar riesgos inherentes en las actividades operativas, financieras y de inversión que realizan estas empresas Pymes.
- Se recomienda aplicar la Fase No. 2 – Elaboración del Presupuesto Maestro, en la nomenclatura 4.10.2.4. “Indicadores Técnicos de Rentabilidad”, de la figura 18 “Indicadores Técnicos de Rentabilidad”.
- Se sugiere aplicar la Fase No. 2 – Elaboración del Presupuesto Maestro, en la nomenclatura 4.10.2.2. “Flujo de Caja”, que consta en la tabla 37 “Fuente y Uso de las Recursos Financieros” y tabla 38 “Flujo de Caja Presupuestado”.
- Se recomienda, revisar la Fase 4 – Control Presupuestario, en la nomenclatura 4.10.4.2. “Comparación de Resultados”, de las figuras desde la 21 hasta la 23, que tratan sobre: “Comparativo de Estado de Situación Financiera”, “Comparativo de Estado de Resultado Integrales” y “Comparativo de Indicadores Técnicos de rentabilidad”, respectivamente.
- Se sugiere aplicar la propuesta “DELPREMA”, que consta en la Fase 1 – Diagnostico actual de la Empresa “MEG S.A.”, en la nomenclatura 4.10.1.3. “Inversión y Financiación”, de la tabla 30 “Célula Presupuestaria de Ventas (2019)”.

- Se sugiere elaborar políticas y procesos para la aplicación de los presupuestos contables, según el giro de negocio como consta en la Fase No. 2 – Elaboración del Presupuesto Maestro, de la nomenclatura 4.10.3.2. “Realización de actividades y acciones”, de la tabla 49 “Realización de actividad y acción”.
- Se recomienda aplicar la Fase 1 – Diagnostico actual de la Empresa “MEG S.A.”, de la nomenclatura 4.10.1.3. “Inversión y Financiación”, que consta en la tabla 32. “Célula Presupuestaria de Adquisiciones (2019)”.
- Se sugiere revisar la Fase 4 – Control Presupuestario, de la nomenclatura 4.10.4.4. “Ajustes al presupuesto maestro”.
- Se recomienda estructurar los pasivos, como consta en la propuesta “DELPREMA”, en la Fase 2 – Elaboración del Presupuesto Maestro, de la nomenclatura 4.10.2.3. “Estado de Situación Financiera”, en la tabla 39 “Estado de Situación Financiera Presupuestado”.
- Se sugiere estructurar células presupuestarias, según la Fase 1 – Diagnóstico actual de la Empresa MEG S.A., que consta en la nomenclatura 4.10.1.3 “Inversión y Financiación”, de la tabla 31 “Célula Presupuestaria de Ventas (2019)”.
- Se recomienda, emplear la Fase 4 – Control Presupuestario, de nomenclatura 4.10.4.3. “Identificación de Variaciones” de la propuesta “DELPREMA”, para mejorar la Utilidad Contable según tabla 52 “Identificación de Variaciones Estado de Resultado Integrales”.

REFERENCIAS BIBLIOGRÁFICAS

- Agrota, G. (23 de 11 de 2018). *Prezi*. Recuperado el 06 de 10 de 2020, de <https://prezi.com/p/8jlsw8zovidu/contabilidad-presupuestaria/>
- Aguilar Díaz, I. (2012). *Finanzas Corporativas*. Madrid: Delta Publicaciones. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=kLbHgcDyv0IC&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Alcarria Jaime, J. (2009). *Contabilidad financiera I*. Valencia: Universidad de Jaume. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=6m42LTDkhzoC&printsec=frontcover&hl=es#v=onepage&q&f=false>
- Bernal Torres, C. (2006). *Metodología de la Investigación: Para la Administración, Economía, Humanidades y Ciencias Sociales*. México: Pearson Educación. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=h4X_eFai59oC&pg=PA127&dq=marco+conceptual+definicion&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwjl0uDv6fTrAhUDpFkKHYpbBQwQ6AEwAXoECAEQAg#v=onepage&q=marco%20conceptual%20definicion&f=false
- Código Tributario. (21 de 08 de 2018). Ecuador: Registro Oficial Suplemento 38.
- Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad, I-F. (31 de 12 de 2006). Norma Internacional de Contabilidad 1. *Presentación de estados financieros*.
- Contabilidad, C. d. (07 de 2009). *Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (IASB)*. Obtenido de NIIF para Pymes: https://www.nicniif.org/home/descargar-documento/2425-niif-para-las-pymes-norma_2009.html
- Córdoba Padilla, M. (2016). *Gestión Financiera* (Segunda ed.). Bogotá: Eco Ediciones.
- Eslava, J. (2003). *Análisis Económico-Financiero de las Decisiones de Gestión Empresarial*. Madrid: Esic Editorial. Obtenido de

https://books.google.com.ec/books?id=G782j28CNo8C&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Fagilde, C. (2009). *Presupuesto Empresarial, Un enfoque práctico para el aula*. Barinas: Unellez.

Fernández Iparraguirre, J. (2005). *Contabilidad financiera para directivos*. Madrid: ESIC Editorial.
doi:https://books.google.com.ec/books?id=qMu3zzDRIAgC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Galindo Soza, M. (2018). *La pirámide kelsen o jerarquía normativa en la nueva cpe y el nuevo derecho autonómico*. La Paz, Bolivia: Universidad Mayor de San Andres. Obtenido de 132

García Montaña, C., & Ortiz Carajaval, L. (2015). *Normas Internacionales de Contabilidad, Entendiendo las NIC/NIF y NIF-PYMES a través de ejercicios prácticos*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=VSejDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=normas+internacionales+de+contabilidad&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiwo7LuwoHsAhVPxVvKkHYEoAZMQ6AEwAHoECAyQAg#v=onepage&q=normas%20internacionales%20de%20contabilidad&f=false>

García Parra, M., & Jordá Lloret, J. (2004). *Dirección Financiera*. Barcelona: Edicions UPC. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=vnt1fifS7DYC&dq=rentabilidad+financiera&source=gbs_navlinks_s

García, J. F. (2004). *Manual de introducción al análisis contable de la empresa*. Madrid: Editorial Complutense. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=CpFvFf70sWwC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Heredia Viveros, N. L. (2013). *Gerencia de Compras* (Segunda ed.). Bogotá: Ecoe Ediciones.

Hornegrem, C., Sundem L., G., & Stratton O., W. (2007). *Contabilidad Administrativa*. México: Pearson Educación. Obtenido de

https://books.google.com.ec/books?id=zDCb9fDzN-gC&pg=PA182&dq=presupuesto+maestro&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwjBneaCi_7rAhXhx1kKHU3hDz0Q6AEwAHoECAQQAg#v=onepage&q=presupuesto%20maestro&f=false

Ley de Regimen Tributario Interno, LRTI. (2004). Quito, Pichincha, Ecuador: Registro Oficial.

Mancera Romero, F. (2019). *Dirección Financiera*. España: Editorial Elearning S.L. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=HCzIDwAAQBAJ&pg=PA46&dq=rentabilidad+financiera&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiGz4za2uPrAhWSwFkKHWFvDV4Q6AEwB3oECACQAg#v=onepage&q=rentabilidad%20financiera&f=false>

Marco Vinicio Cevallos Bravo, P. G. (09 de 2015). *Aws Amazon*. (R. CREATIVA, Editor) Recuperado el 05 de 2020, de https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/56418445/1.CONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_ESTUDIANTES_DE_NIVEL_SUPERIOR.pdf?response-content-disposition=inline%3B%20filename%3DCONTABILIDAD_GENERAL_PARA_DOCENTES_Y_EST.pdf&X-Amz-Algorithm=AWS4-HMAC-SH

Marulanda Castaño, O. (2009). *Costos y Presupuestos*. Bogota: Universidad Nacional Abierta y a Distancia.

Matilla, K. (2011). *Los modelos de planificación estratégica en la teoría de las Relaciones Públicas*. Barcelona: Editorial UOC. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=AJ0jL3FcYioC&pg=PA247&dq=objeto+de+la+planificacion&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwikgO_l9fTrAhXGtlkKHZ4QCgEQ6AEwAnoECAUQAQAg#v=onepage&q=objeto%20de%20la%20planificacion&f=false

Máxima Uriarte, J. (09 de 03 de 2020). *Características Co*. Recuperado el 23 de 09 de 2020, de <https://www.caracteristicas.co/planificacion/>

Méndez, D. (12 de 11 de 2019). *economíasimple.net*. Recuperado el 11 de 11 de 2020, de <https://www.economiasimple.net/glosario/estrategia-financiera>

- Mendoza Roca, C. (2004). *Presupuestos para empresas de manufactura*. Barranquilla: Universidad del Norte. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=alSEjvLKzD0C&pg=PA197&dq=estado+de+resultados+PROYECTADOS&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiZgv7tkbbsAhWDmVkKHXG_A5QQ6AEwAHoECAQQA#v=onepage&q=estado%20de%20resultados%20PROYECTADOS&f=false
- Menéndez Moreno, A. (2009). *Derecho Financiero y Tributario, Parte General, Lecciones de Catedra*. Valladolid: Lex Nova. Recuperado el 2020, de https://books.google.com.ec/books?id=lxz2IG5GvdUC&pg=PA465&dq=principios+presupuestarios&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwi1u5ng7_7rAhXKxVvKkHVuvDWAQ6AEwAhoECAIQAg#v=onepage&q=principios%20presupuestarios&f=true
- Muñiz González, L. (2009). *Control Presupuestario: Planificación, elaboración, implantación y seguimiento del presupuesto*. Barcelona: Profit Editorial. Obtenido de https://books.google.es/books?id=nPGWEj5OfsC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false
- Muñoz Jiménez, J. (2008). *Contabilidad Financiera*. Madrid: Pearson Educación, S. A.
- Muñoz Machado, A. (2013). *La política industria: Un reto de nuestro tiempo*. Madrid: Ediciones Díaz de Santos. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=9_-ZAwAAQBAJ&pg=PA267&dq=definicion+de+empresa+pymes&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj004-m1-zrAhWKjlkKHcy1Als4ChDoATAHegQICBAC#v=onepage&q=definicion%20de%20empresa%20pymes&f=false
- Nevado Peña, D., López Ruiz, V., Pérez-Carballo, J., & Ramón Zaratiegui, J. (2007). *Cómo gestionar el binomio rentabilidad-productividad: Función económico-financiera, la gestión de procesos, la gestión de la calidad y el cuadro de mando integral*. Madrid: Especial Directivos. Obtenido de

https://books.google.com.ec/books?id=S54s19NwfewC&printsec=frontcover&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

- Otal Franco, S., Serrano, G., & Serrano García, R. (2007). *Simulación Financiera con delta Simul-e*. Madrid: Ediciones Díaz de Santos. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=eRe5BgAAQBAJ&pg=PA153&dq=rentabilidad+financiera&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiGz4za2uPrAhWSwFkKHWFvDV4Q6AEwBHoECAyQAg#v=onepage&q=rentabilidad%20financiera&f=false>
- Rafino, M. (08 de 2019). *Concepto.de*. Recuperado el 05 de 2020, de <https://concepto.de/contabilidad-administrativa/>
- Ramírez Castro, M. (2006). *Tendencias espaciales de la pequeña y mediana empresa en Bogotá*. Bogotá: Univ. Nacional de Colombia. Obtenido de <https://books.google.com.ec/books?id=hlTHDWhHVb0C&pg=PA30&dq=definicion+de+empresa+pymes&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj69r2c0ezrAhUEjlkKHcYED34Q6AEwCHoECAkQAg#v=onepage&q=definicion%20de%20empresa%20pymes&f=false>
- Ramírez Padilla, D. (2008). *Contabilidad Administrativa*. México: McGraw-Hill Interamericana.
- Rangel, V. T. (2016). *Contabilidad General*. Mexico: Editorial Digital UNID.
- Rincón Soto, C., & Narváez, J. (2017). *Presupuestos: Bajo normas internacionales de información financiera y taxonomía XBRL*. Bogotá: Ediciones de la U. Obtenido de https://books.google.com.ec/books?id=8zOjDwAAQBAJ&printsec=frontcover&dq=Presupuestos:+Bajo+normas+internacionales+de+informaci%C3%B3n+financiera+y+taxonom%C3%ADa+XBRL&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwiM_Yeh1eLrAhUPIFkKHTzoCRYQ6AEwAHoECAQQAg#v=onepage&q=Presupue
- Rivera Rodríguez, H. A. (2012). Perdurabilidad empresarial: conceptos, estudios, hallazgos. *Revista Scielo*, 113. Obtenido de <http://www.scielo.org.co/pdf/cuadm/v28n47/v28n47a09.pdf>
- Rocafort Nicolau, A., & Ferrer Grau, V. (2010). *Contabilidad de Costes: Fundamentos y ejercicios resueltos*. Barcelona: Profit Editorial. Obtenido

de

https://books.google.com.ec/books?id=EHTkVJIzeMMC&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Sinisterra Valencia, G., Polanco, L., & Harvey, H. (01 de 2011). *Contabilidad, Sistema de Información para las Organizaciones*. (E. Ediciones, Ed.) Bogotá: Mc Graw Hill. Recuperado el 05 de 2020

Solorio Sánchez, E. (2012). *Contabilidad Financiera*. Indiana: Palibrio. Obtenido de

https://books.google.com.ec/books?id=STVVAAAAQBAJ&printsec=frontcover&hl=es&source=gbs_ge_summary_r&cad=0#v=onepage&q&f=false

Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (s.f.). Tabla de Indicadores. 12. Ecuador. Recuperado el 20 de 05 de 2021, de https://www.supercias.gob.ec/bd_supercias/descargas/ss/20111028102451.pdf

Toro López, F. (2007). *Costos y Presupuestos con Base en Tareas*. Lulu.com.

Urbano, D., & Toledano, N. (2008). *Invitación al emprendimiento: Una aproximación a la creación de empresas*. Barcelona: Editorial UOC. Obtenido de

<https://books.google.com.ec/books?id=tzhg6ywNqUsC&pg=PA20&dq=definicion+de+empresa+pymes&hl=es&sa=X&ved=2ahUKEwj69r2c0ezrAhUEjlkKHcYED34Q6AEwAXoECAEQAg#v=onepage&q=definicion%20de%20empresa%20pymes&f=false>

Uribe Arzate, E. (2020). *El tribunal constitucional*. Toluca: UAEMEX. Obtenido de

https://books.google.com.ec/books?id=IXR7Ob_k7t0C&pg=PA108&dq=pir%C3%A1mide+kelseniana&hl=es-419&sa=X&ved=2ahUKEwin1MuFy_3rAhVwoFkKHS-FBcAQ6AEwAXoECAUQAg#v=onepage&q=pir%C3%A1mide%20kelseniana&f=false

- Vega Rodríguez, R., Castaño Ramírez, A., & Mora Ramírez, J. (2001). *PYMES Relexiones para la pequeña y mediana empresa en Colombia*. Bogotá: Instituto Universitaria Politécnico Grancolombiano.
- Vidal Marrero, A. S. (19 de 06 de 2009). *gestiopolis*. Recuperado el 06 de 10 de 2020, de <https://www.gestiopolis.com/guia-de-estudio-de-contabilidad-presupuestaria/#:~:text=Contabilidad%20Presupuestaria%3A%20Es%20el%20sistema,procedimientos%20vigentes%20en%20materia%20presupuestaria>.
- Welsch, G. A., Hilton, R. W., Gordon, P. N., & Rivera Noverola, C. (2005). *Presupuestos Planificación y Control*. México: Pearson Educación.

ANEXOS

Anexo 1

Listado de empresas con actividad comercial G4773.96

SECTOR	G - COMERCIO AL POR MAYOR Y AL POR MENOR REPARACIÓN DE VEHÍCULOS AUTOMOTORES Y MOTOCICLETAS.
CIU NIVEL 6:	G4773.96 - VENTA AL POR MENOR DE PRODUCTOS PARA FIESTAS INFANTILES EN ESTABLECIMIENTOS ESPECIALIZADOS.

EXPEDIENTE	RUC	NOMBRE COMPAÑÍA	PROVINCIA	CANTÓN	CIUDAD
106881	0992228512001	BRISSO S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
148532	0992770740001	CHIKYPLACE ENTRETATEMENT CIA. LTDA.	GUAYAS	SAMBORONDÓN	SAMBORONDÓN
166809	0992795379001	COALIMEC S.A. COMPAÑIA DE ALIMENTOS DEL ECUADOR	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
44066	0990841349001	COMERCIAL INDUSTRIAL Y AGRICOLA ALIM SA	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
158722	1091722484001	DISTRIBUCIONES EL PAYASITO CIA. LTDA.	IMBABURA	IBARRA	IBARRA
717710	0993099783001	HAPPYCITY S.A.	GUAYAS	SAMBORONDÓN	SAMBORONDÓN
106674	0992227362001	IMPORTADORA PLANETA FIESTA PLANTFIEST CIA. LTDA.	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
316598	0993242934001	LITTLE'S LAND LITTLAND S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
716955	0993088781001	MEGAPARTIES S.A.	GUAYAS	SAMBORONDÓN	SAMBORONDÓN
129103	0992539763001	MULTIFIESTAS FIGUEROA S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
302774	0992945346001	NAKI HOUSE IMPORTADORA NAKIHOUSE S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL
311012	1792889510001	NOVATREND IMPORTACIONES CIA.LTDA.	PICHINCHA	QUITO	QUITO
98502	0991515577001	PRODUCTOS & SERVICIOS PXS S.A.	GUAYAS	GUAYAQUIL	GUAYAQUIL

Anexo 2

Entrevistas con preguntas abiertas al contador

Tema: Contabilidad Presupuestaria y su Efecto en la Rentabilidad de Empresas Pymes

Objetivo: Evaluación de la incidencia de los presupuestos contables en la rentabilidad de las empresas PYMES, según CIU G4773.96

Entrevistado	Pregunta	Respuesta
Contador General “XXXX”	1. ¿Qué procesos aplica usted en la elaboración del presupuesto contable?	
	2. ¿Qué incidencias tiene el presupuesto contable en la rentabilidad de las empresas PYMES?	
	3. ¿Los objetivos planteados siempre se describen en la elaboración de un presupuesto?, ¿En base a qué son dichos objetivos?	
	4. ¿Qué elementos esenciales hay que considerar para la elaboración del presupuesto económico para que se alcancen los objetivos de los accionistas?	
	5. En base a su experiencia en el campo profesional, ¿Se explora de forma adecuada la planificación de los ingresos que se plasman en el presupuesto contable?	
	6. ¿En la proyección de los costos/gastos, adicional a los datos históricos, cuáles son los componentes deben de ser abordados para el cálculo del presupuesto contable según su criterio?	

7. ¿El presupuesto contable que herramientas previsoras proporciona para medir el nivel de rentabilidad en las empresas PYMES?

8. ¿Cómo se mide el nivel de rentabilidad en una empresa PYMES?

9. ¿Cómo establece los procesos para la elaboración de un presupuesto contable?

10. ¿Cómo aplica los procesos para la elaboración del presupuesto contable en una empresa PYMES?

11. Según su apreciación; ¿Cuál es el grado de cultura de gestión empresarial en las pymes del territorio ecuatoriano?

12. ¿Qué relevancia tiene para una empresa categorizada como PYMES, desarrollar un presupuesto contable anual bien diseñado para su buen funcionamiento estructural; sea este de operación, financiación e inversión?

13. ¿Qué ventajas puede enunciar que obtiene una empresa que plantea un presupuesto contable, elaborado de forma teórica y práctica en contraste con la que no lo tenga?

14. Existen varios tipos de presupuestos contables, tales como: de operación, financiación e inversión, ¿Según su criterio cuál

de ellos tiene mayor relevancia e indique por qué?

15. Cuando hay factores de fuerza mayor que obligan a revisar la partida de ingresos. Para generar las ventas, la empresa debe de innovar en sus estrategias comerciales porque el esfuerzo será mayor. ¿Según su experticia que cuentas del presupuesto contable se deben de ajustar o reformular para garantizar la viabilidad a los accionistas de las empresas PYMES?

16. El presupuesto contable es una de las herramientas para una correcta gestión empresarial, ¿Puede indicar los motivos del fracaso en el ámbito presupuestario de las empresas PYMES?

Anexo 3

Estructura de Flujo de Caja Presupuestado

Flujo de Caja Presupuestado												
Compañía "XXX"												
Periodo 20XX												
	Jan- XXX	Feb- XXX	Mar- XXX	Apr- XXX	May- XXX	Jun- XXX	Jul- XXX	Aug- XXX	Sep- XXX	Oct- XXX	Nov- XXX	Dec- XXX
<i>Saldo Inicial</i>												
(+) Fuente												
Actividades de Operación												
Actividades de Inversión												
Actividades de Financiación												
(-) Uso												
Actividades de Operación												
Actividades de Inversión												
Actividades de Financiación												
<i>Saldo Final</i>												

Anexo 4**Cuadro Comparativo de Margen Bruto por Categoría**

No.	Nombre de Categoría	Cantidad de Artículos	Rentabilidad Margen Bruto	
			P. Distri.	PVP
1	Balde	24	58,01%	72,40%
2	Bolso	15	40,48%	64,30%
3	Boya	13	47,80%	61,43%
4	Burbuja	14	64,14%	80,85%
5	Decoración	99	60,48%	78,91%
6	Descartables	119	63,83%	77,35%
7	Envase	18	62,12%	79,35%
8	Funda	29	64,45%	76,41%
9	Globo	103	54,49%	75,88%
10	Halloween	17	63,49%	78,28%
11	Hora Loca	57	46,40%	64,25%
12	Inflador	2	71,72%	85,68%
13	Juguete	254	43,43%	56,28%
14	*Otra Clase	47	37,01%	49,32%
15	Piñatería	91	51,60%	66,33%
16	Plumas	27	60,26%	79,10%
17	Serpentina Explosiva	7	51,12%	64,99%
18	Termo	24	60,03%	74,45%
19	Vela	27	64,04%	79,70%
19	Total general	987	56,05%	71,86%

Anexo 5
Cuadro de Control Presupuestario

Cuadro de Control Presupuestario de Ventas

Empresa "MEG S.A."				
<i>Código</i>	<i>Artículos</i>	<i>Meta</i>	<i>Resultado</i>	<i>Control</i>
DEC-VMEG20	<i>Decoración</i>			
DES-VMEG20	<i>Descartables</i>			
FUN-VMEG20	<i>Fundas</i>			
GLO-VMEG20	<i>Globos</i>			
HOR-VMEG20	<i>Hora Loca</i>			
JUG-VMEG20	<i>Juguetes</i>			
PIÑ-VMEG20	<i>Piñatería</i>			
PLU-VMEG20	<i>Plumas</i>			
SER-VMEG20	<i>Serpentina Explosiva</i>			
VEL-VMEG20	<i>Velas</i>			
*OT-VMEG20	<i>*Otros artículos</i>			
Totales				