



**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:**

**“CONTROL INTERNO DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LAS PYMES  
DEL SECTOR PESQUERO”**

**Autor:**

**ECON. OMAR EUSEBIO ARGUELLO CASTILLO**

**Tutor:**

**MCA. DAVID J. REYES ANDRADE**

**GUAYAQUIL-ECUADOR**

**2022**



<b>REPOSITORIO NACIONAL EN CIENCIA Y TECNOLOGÍA</b>		
<b>FICHA DE REGISTRO DE TESIS</b>		
<b>TÍTULO:</b> Control Interno del Capital de Trabajo en las PYMES del sector pesquero		
<b>AUTOR:</b> Arguello Castillo Omar Eusebio		<b>TUTOR:</b> Reyes Andrade David Javier
<b>INSTITUCIÓN:</b> Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil		<b>Grado obtenido:</b> Magíster en Contabilidad y Auditoría
<b>MAESTRÍA:</b> MAESTRIA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA		<b>COHORTE:</b> I
<b>FECHA DE PUBLICACIÓN:</b> 2022		<b>N. DE PAGS:</b> 109
<b>ÁREAS TEMÁTICAS:</b> Educación Comercial y Administración		
<b>PALABRAS CLAVE:</b> Control Interno, Capital de Trabajo, Análisis Comparativo, Estado Financiero, Liquidez, Rentabilidad, Recursos Financieros.		
<b>RESUMEN:</b> <p>El presente trabajo de investigación se enfoca en el análisis del control interno al capital de trabajo de las Pymes del sector pesquero de la Provincia de Santa Elena. Generalmente las compañías que cuentan con un manejo adecuado en la gestión del capital de trabajo obtienen ventaja de varios beneficios como son: permanecer a lo largo del tiempo, competitividad mayor entre las Pymes del sector y alcanzar los objetivos establecidos.</p> <p>La adecuada gestión del capital de trabajo es de real importancia para un adecuado manejo de liquidez de la Pymes del sector pesquero debido a que se trata de administrar los activos corrientes, pasivos corrientes y poder cumplir con las obligaciones a corto plazo. Esta investigación se divide de la siguiente manera:</p> <p>El capítulo I presenta el planteamiento del problema de las Pymes d del sector pesquero de la Provincia de Santa Elena, en el cual se consideró varios aspectos como: justificación, objetivo general y objetivos específicos trazados respecto al tema objeto de investigación. El capítulo II contiene el marco teórico referencial, conceptual y legal en el cual se describen los principales conceptos como, capital de trabajo, indicadores financieros, control interno entre otros relacionados a la investigación realizada. El capítulo III presenta la metodología el cual tiene un enfoque mixto, los tipos de investigación que se utilizaron, las técnicas de recolección de datos a través de la información física y extraída del sistema contable necesaria, aplicación de cuestionarios de control interno a las empresas y el análisis de los Estados Financieros. El capítulo IV presenta el informe técnico en el que incluye los hallazgos determinados, se incluyen las respectivas conclusiones y recomendaciones.</p>		
<b>N. DE REGISTRO (en base de datos):</b>		<b>N. DE CLASIFICACIÓN:</b>
<b>DIRECCIÓN URL (tesis en la web):</b>		
<b>ADJUNTO PDF:</b>	<b>SI</b> <input checked="" type="checkbox"/>	<b>NO</b> <input type="checkbox"/>
<b>CONTACTO CON AUTOR:</b> Arguello Castillo Omar Eusebio	<b>Teléfono:</b> 0981703015	<b>E-mail:</b> chebiomar@gmail.com
<b>CONTACTO EN LA INSTITUCIÓN:</b>	PhD. Eva Guerrero López <b>Teléfono:</b> 042596500 Ext. 170 <b>E-mail:</b> <a href="mailto:eguerrerol@ulve.edu.ec">eguerrerol@ulve.edu.ec</a> <b>Directora del Departamento de Posgrado</b> Mgr. Ángel Morán Ochoa <b>Teléfono:</b> 042596500 Ext. 170 <b>E-mail:</b> <a href="mailto:amorano@ulvr.edu.ec">amorano@ulvr.edu.ec</a> <b>Coordinador del Programa de Maestría</b>	

## **DEDICATORIA**

A Dios, por todo lo que me ha dado en mi vida, por el amor que demuestra día a día y ser mi guía de vida.

A mis padres, Estuardo y Antonieta por el amor incondicional que me tienen, porque siempre me han apoyado en todas mis metas en la vida, por ser mi fuente de inspiración y ejemplo a seguir.

A mis hermanos y ángeles Leonor, Stefanía (+), David (+), Carlitos (+), a mi sobrino Erik David, por el amor fraternal. A mi hermanita que me dio la vida Gissella por ser la persona que me ha dado ese apoyo incondicional.

**Econ. Omar Eusebio Argüello Castillo**

## **AGRADECIMIENTO**

Agradezco primero a Dios, por permitirme cumplir mis metas, y guiarme en cada paso que doy.

A mis padres, por todo el aliento y confianza recibida, puesto que nunca perdieron la fe en mí, aun cuando yo la había perdido.

A mi tutor Mg. David Reyes, por su paciencia, tiempo, dedicación y conocimientos impartidos, para el desarrollo de mi investigación.

Un agradecimiento especial a mi mejor amigo Irving Quijje Carrillo, quien fue la persona que me impulsó a estudiar la maestría.

Y a la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil, a sus autoridades de postgrado, a todos los docentes por sus conocimientos impartidos.

**Econ. Omar Eusebio Argüello Castillo**

## IMPRESIÓN DE INFORME ANTIPLAGIO

Fecha de entrega: 28-jul-2022 09:52:28 m. (U11-L-0500)

Identificador de la entrega: 1876202624

Nombre del archivo: 1\_TRABAJO\_DE\_TITULACI\_N\_-\_ARGUELLO\_CASTILLO\_OMAR\_EUSEBIO.docx (552.78K)

Total de palabras: 21443

Total de caracteres: 115755

### INFORME DE ORIGINALIDAD

6%

ÍNDICE DE SIMILITUD

6%

FUENTES DE INTERNET

1%

PUBLICACIONES

5%

TRABAJOS DEL ESTUDIANTE

### FUENTES PRINCIPALES

1	<a href="http://legal.legis.com.co">legal.legis.com.co</a> Fuente de Internet	1%
2	<a href="http://www.Auditoool.Org">www.Auditoool.Org</a> Fuente de Internet	1%
3	<a href="http://dev.derechoecuador.com">dev.derechoecuador.com</a> Fuente de Internet	1%
4	<a href="http://www.eumed.net">www.eumed.net</a> Fuente de Internet	1%
5	<a href="http://documentop.com">documentop.com</a> Fuente de Internet	1%
6	<a href="http://repositorio.ucsg.edu.ec">repositorio.ucsg.edu.ec</a> Fuente de Internet	1%
7	<a href="http://bibliotecas.unsa.edu.pe">bibliotecas.unsa.edu.pe</a> Fuente de Internet	1%
8	<a href="http://1pdf.net">1pdf.net</a> Fuente de Internet	1%

Excluir citas

Activo

Excluir coincidencias < 1%

Excluir bibliografía

Activo

DAVID  
JAVIER REYES  
ANDRADE  
Firma digitalizada  
por OMAR JAVIER  
REYES ANDRADE  
Fecha: 2022/07/28  
09:52:57 -0500

**MCA. DAVID JAVIER REYES ANDRADE**

**C.C.: 091129638-2**

**Tutor**

## **CERTIFICACION DE AUTORIA Y CESION DE DERECHOS DE AUTOR**

Guayaquil, 27 de junio de 2022

Yo, Omar Eusebio Arguello Castillo, con cédula de ciudadanía 092595627-8, 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 establece el Reglamento y Normativa institucional vigente.

Firma: \_\_\_\_\_



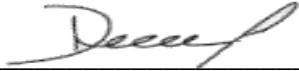
**Omar Eusebio Arguello Castillo**

**C.C.: 092595627-8**

## **CERTIFICACION DEL TUTOR DE LA TESIS**

Guayaquil, 27 de junio de 2022

Certifico que el trabajo titulado “CONTROL INTERNO DEL CAPITAL DE TRABAJO EN LAS PYMES DEL SECTOR PESQUERO” ha sido elaborado por ARGUELLO CASTILLO OMAR EUSEBIO bajo mi tutoría, y que el mismo reúne los requisitos para ser defendido ante el tribunal examinador que se designe al efecto.

Firma:  \_\_\_\_\_

**DAVID JAVIER REYES ANDRADE**

**C.C.: 091129638-2**

## RESUMEN EJECUTIVO

El presente trabajo de investigación se enfoca en el análisis del control interno al capital de trabajo de las Pymes del sector pesquero de la Provincia de Santa Elena. Generalmente las compañías que cuentan con un manejo adecuado en la gestión del capital de trabajo obtienen ventaja de varios beneficios como son: permanecer a lo largo del tiempo, competitividad mayor entre las Pymes del sector y alcanzar los objetivos establecidos.

La adecuada gestión del capital de trabajo es de real importancia para un adecuado manejo de liquidez de la Pymes del sector pesquero debido a que se trata de administrar los activos corrientes, pasivos corrientes y poder cumplir con las obligaciones a corto plazo. Esta investigación se divide de la siguiente manera:

El capítulo I presenta el planteamiento del problema de las Pymes d del sector pesquero de la Provincia de Santa Elena, en el cual se consideró varios aspectos como: justificación, objetivo general y objetivos específicos trazados respecto al tema objeto de investigación.

El capítulo II contiene el marco teórico referencial, conceptual y legal en el cual se describen los principales conceptos como, capital de trabajo, indicadores financieros, control interno entre otros relacionados a la investigación realizada.

El capítulo III presenta la metodología el cual tiene un enfoque mixto, los tipos de investigación que se utilizaron, las técnicas de recolección de datos a través de la información física y extraída del sistema contable necesaria, aplicación de cuestionarios de control interno a las empresas y el análisis de los Estados Financieros.

El capítulo IV presenta el informe técnico en el que incluye los hallazgos determinados, se incluyen las respectivas conclusiones y recomendaciones.

**Palabras claves:** Control Interno, Capital de Trabajo, Análisis Comparativo, Estado Financiero, Liquidez, Rentabilidad, Recursos Financieros.

## ABSTRACT

This research work focuses on the analysis of the internal control of the working capital of SMEs in the fishing sector of the Province of Santa Elena. Generally, companies that have adequate working capital management take advantage of several benefits such as: staying on over time, greater competitiveness among SMEs in the sector, and achieving established objectives.

The proper management of working capital is of real importance for proper liquidity management of SMEs in the fishing sector because it is about managing current assets, current liabilities and being able to meet short-term obligations. This research is divided as follows:

Chapter I presents the approach to the problem of SMEs in the fishing sector of the Province of Santa Elena, in which several aspects were considered, such as: justification, general objective and specific objectives set regarding the subject under investigation.

Chapter II contains the theoretical, conceptual and legal framework in which the main concepts are described, such as working capital, financial indicators, internal control, among others related to the research carried out.

Chapter III presents the methodology which has a mixed approach, the types of research that were used, the data collection techniques through physical information and extracted from the necessary accounting system, application of internal control questionnaires to companies and the analysis of the Financial Statements.

Chapter IV presents the technical report in which it includes the determined findings, the respective conclusions and recommendations are included.

**Key Words:** Internal Control, Working Capital, Comparative Analysis, Financial Status, Liquidity, Profitability, Financial Resources.

## ÍNDICE GENERAL

<b>CAPÍTULO I.....</b>	<b>1</b>
<b>MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN.....</b>	<b>1</b>
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 .....	4
1.8 Objetivos específicos.....	4
1.9 Justificación de la investigación .....	5
1.10 Idea a defender .....	6
1.11 Variables .....	6
<b>CAPÍTULO II.....</b>	<b>7</b>
<b>MARCO TEÓRICO.....</b>	<b>7</b>
2.1 Antecedentes referenciales y de investigación.....	7
2.2 Marco teórico .....	9
2.2.1 Control interno .....	9
2.2.1.1 El control interno según las Normas Internacionales de Auditoría .....	10
2.2.1.2 Marco de referencia COSO.....	10
2.2.2 Objetivos del control interno .....	10
2.2.3 Sistema de control interno .....	11
2.2.3.1 Beneficios de un sistema de control interno .....	11
2.2.4 Componentes del control interno .....	12
2.2.4.1 Entorno de control.....	13
2.2.4.2 Evaluación de riesgos .....	14
2.2.4.3 Actividades de control.....	14
2.2.4.4 Información y comunicación .....	15
2.2.4.5 Supervisión del sistema de control-Monitoreo .....	16

2.2.5 Principios del control interno .....	17
2.2.6 Clasificación del control interno .....	19
2.2.7 Capital de trabajo .....	20
2.2.7.1 Capital de trabajo neto.....	21
2.2.8 Administración del capital de trabajo.....	22
2.2.9 Manejo eficiente del capital de trabajo.....	22
2.2.10 Políticas de administración del capital de trabajo .....	24
2.2.11 Herramientas financieras en la administración del capital de trabajo .....	24
2.2.11.1 Indicadores financieros.....	25
2.2.12 Pequeñas y Medianas empresas (PYMES).....	26
2.2.13 Clasificación de las PYMES .....	27
2.3 Marco conceptual .....	28
2.4 Marco legal .....	30
2.4.1 De la Constitución de la República del Ecuador.....	30
2.4.2 Ley de Compañías .....	31
2.4.3 Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero .....	31
2.4.4 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC).....	31
2.4.4.1 Normas Internacionales de Contabilidad No. 1 (NIC 1) .....	31
<b>CAPÍTULO III.....</b>	<b>32</b>
<b>Metodología/Análisis de Resultados y Discusión.....</b>	<b>32</b>
3.1 Enfoque de la investigación.....	32
3.2 Tipos de investigación.....	32
3.2.1 Investigación descriptiva .....	33
3.2.2 Investigación documental .....	33
3.3 Métodos y técnicas de investigación .....	33
3.3.1 Métodos .....	33
3.3.2 Técnicas de investigación .....	33
3.4 Población y muestra .....	34
3.5 Operacionalización de las Variables.....	35
3.6 Análisis, interpretación y discusión de resultados .....	36
3.6.1 Resultados de los cuestionarios de control interno .....	36
3.6.2 Análisis de los resultados del cuestionario de control a contadores de las empresas. ...	41

3.6.3 Análisis documental .....	42
3.6.3.1. Análisis de estructura de los estados financieros periodo 2019 y 2018 .....	43
<b>CAPÍTULO IV: Informe técnico .....</b>	<b>67</b>
4.1 Título.....	67
4.2 Objetivos.....	67
4.2.1 Objetivo general .....	67
4.2.2 Objetivos específicos.....	67
4.3 Justificación .....	68
4.4 Exposición de los hechos .....	68
4.5 Análisis de los resultados .....	69
4.6 Documentos que soportan la investigación .....	72
4.7 Resultados obtenidos – comparación de los rubros del capital de trabajo .....	72
4.8 Detalle de estrategias financieras para el Capital de Trabajo.....	78
4.9 Conclusiones y recomendaciones del informe técnico .....	79
4.9.1 Conclusiones .....	79
4.9.2 Recomendaciones .....	79
<b>Conclusiones y recomendaciones .....</b>	<b>80</b>
Conclusiones .....	80
Recomendaciones.....	81
Referencias bibliográficas.....	82

## ÍNDICE DE TABLAS

<b>Tabla 1</b>	Fórmulas de indicadores de desempeño financiero .....	25
<b>Tabla 2</b>	Clasificación de las PYMES .....	27
<b>Tabla 3</b>	Detalle de la muestra y técnicas utilizadas .....	35
<b>Tabla 4</b>	Operacionalización de las variables.....	35
<b>Tabla 5</b>	Cuestionario de control interno empresa A .....	36
<b>Tabla 6</b>	Determinación del grado de confianza empresa "A" .....	38
<b>Tabla 7</b>	Cuestionario de Control Interno empresa "B" .....	38
<b>Tabla 8</b>	Determinación del grado de confianza empresa "B" .....	39
<b>Tabla 9</b>	Cuestionario de Control Interno empresa "C" .....	40
<b>Tabla 10</b>	Determinación del grado de confianza empresa "C" .....	41
<b>Tabla 11</b>	Análisis de Tendencia del Estado de Situación Financiera empresa "A" .....	44
<b>Tabla 12</b>	Análisis de Estructura del Estado de Situación Financiera empresa "A" .....	45
<b>Tabla 13</b>	Análisis de Estado de Resultados de la empresa "A" .....	46
<b>Tabla 14</b>	Indicadores de Liquidez de la empresa "A" .....	48
<b>Tabla 15</b>	Indicadores de Endeudamiento de la empresa "A" .....	49
<b>Tabla 16</b>	Indicadores de Rendimiento de la empresa "A" .....	50
<b>Tabla 17</b>	Indicadores de Actividad y Rotación de la empresa "A" .....	50
<b>Tabla 18</b>	Análisis de Tendencias del Estado de Situación Financiera empresa "B" .....	51
<b>Tabla 19</b>	Análisis de Estructura del Estado de Situación Financiera empres "B" .....	53
<b>Tabla 20</b>	Análisis de Estado de Resultados de la empresa "B" .....	54
<b>Tabla 21</b>	Indicadores de Liquidez de la empresa "B" .....	56
<b>Tabla 22</b>	Indicadores de Endeudamiento de la empresa "B" .....	57
<b>Tabla 23</b>	Indicadores de Rendimiento de la empresa "B" .....	57
<b>Tabla 24</b>	Indicadores de Actividad y Rotación de la empresa "B" .....	58
<b>Tabla 25</b>	Análisis de Tendencias del Estado de Situación Financiera empresa "C" .....	58
<b>Tabla 26</b>	Análisis de Estructura del Estado de Situación Financiera empresa "C" .....	60
<b>Tabla 27</b>	Análisis de Estado de Resultados de la empresa "C" .....	61
<b>Tabla 28</b>	Indicadores de Liquidez de la empresa "C" .....	63
<b>Tabla 29</b>	Indicadores de Endeudamiento de la empresa "C" .....	63

<b>Tabla 30</b> Indicadores de Rendimiento de la empresa "C" .....	64
<b>Tabla 31</b> Indicadores de Actividad y Rotación de la empresa "C" .....	64
<b>Tabla 32</b> Estructura financiera de las PYMES .....	67
<b>Tabla 33</b> Matriz comparativa de indicadores de desempeño financiero de las Pymes .....	69
<b>Tabla 34</b> Propuesta – plan de acciones a seguir.....	72
<b>Tabla 35</b> Variación del Efectivo y sus Equivalentes al Efectivo .....	73
<b>Tabla 36</b> Variación de las Cuentas por Cobrar .....	74
<b>Tabla 37</b> Variación de Inventarios .....	75
<b>Tabla 38</b> Variación de Cuentas y Documentos por Pagar.....	76
<b>Tabla 39</b> Variación de Otras Obligaciones corrientes.....	77
<b>Tabla 40</b> Detalle de estrategias financieras para el Capital de trabajo .....	78

#### **ÍNDICE DE FIGURAS**

<b>Figura 1</b> Mapa Geográfico de la Provincia de Santa Elena. ....	4
<b>Figura 2</b> Componentes del control interno de acuerdo con el estándar del COSO.....	12
<b>Figura 3</b> Clasificación del control interno. ....	19
<b>Figura 4</b> Capital de trabajo.....	21
<b>Figura 5</b> Variación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo.....	73
<b>Figura 6</b> Variación de Cuentas por cobrar.....	74
<b>Figura 7</b> Variación de Inventarios. ....	75
<b>Figura 8</b> Variación de Cuentas y Documentos por pagar.....	76
<b>Figura 9</b> Variación de Otras obligaciones corrientes. ....	77

## ÍNDICE DE ANEXOS

<b>Anexo 1</b> Estados financieros periodo 2019 y 2018 Empresa A.....	85
<b>Anexo 2</b> Estados financieros periodo 2019 y 2018 Empresa B.....	88
<b>Anexo 3</b> Estados financieros periodo 2019 y 2018 Empresa C.....	91
<b>Anexo 4</b> Cuestionario de control interno .....	94

# CAPÍTULO I

## MARCO GENERAL DE LA INVESTIGACIÓN

### 1.1 Tema

Control Interno del Capital de Trabajo en las PYMES del Sector Pesquero.

### 1.2 Planteamiento del problema

En el Ecuador el sector pesquero es de gran relevancia para la economía nacional, y de manera muy particular para la Región Litoral o Costa, el cual es muy atractivo por pertenecer a un mercado competitivo y con márgenes de utilidades significativos, en comparación a otros sectores, además de que gozan de diferentes beneficios a quienes intervienen en esta actividad. A diferencia de las grandes empresas que captan la mayor renta en este sector, las PYMES no obtienen la rentabilidad esperada debido a una inadecuada gestión en su capital de trabajo, lo que conlleva a tener problemas de liquidez para continuar con sus operaciones normales.

La mayoría de las PYMES no cuentan con una estructura tanto contable como financiera que les permita optimizar sus costos, y obtener reportes financieros para una eficiente toma de decisiones, lo que ocasiona un mal manejo de recursos financieros por parte de la administración.

Por otro lado, una gran parte de las PYMES ecuatorianas son empresas familiares direccionadas bajo modelos de administración generacional lo que conlleva en muchas ocasiones a la toma de decisiones no uniformes entre los dueños de la entidad y los administradores, generando como consecuencia una ineficiente operatividad en la utilización del capital de trabajo.

En las Pymes al igual que en las grandes empresas es necesario cumplir eficientemente el control interno tanto en las operaciones administrativas como en las financieras, en virtud que este le permite promover la eficiencia en las operaciones, minimiza los riesgos a los que pudieran estar expuestos sus recursos,

aportando mayor confiabilidad a la información financiera y operacional, y proporcionando mayor seguridad respecto al cumplimiento efectivo de los objetivos y metas propuestas, entre ellas, contar con la liquidez necesaria para afrontar el cumplimiento de sus obligaciones relacionadas al giro del negocio a corto plazo, tener un crecimiento económico en base a las decisiones acertadas, gestión eficiente de sus operaciones, lograr la permanencia en el mercado y una mayor competitividad. Al contar con procesos claros y definidos influirá en la optimización de sus recursos y minimizar los riesgos asociados.

Según el criterio expuesto por Durán (2011) “es necesario insistir en la pertinencia de aplicación de técnicas idóneas para el manejo del capital de trabajo como una herramienta financiera moderna”, lo cual no infiere, que la gestión de las partidas del activo corriente (efectivo, valores negociables, cuentas por cobrar, inventario) deben ser las apropiadas con la finalidad de prever operaciones normales de la empresa. Este hecho les permite identificar la cantidad que se requiere para todas y cada una de esas cuentas en particular y cómo se deberían financiar.

Por la problemática expuesta en líneas anteriores debido a la incorrecta aplicación de los controles internos en la gestión del capital de trabajo, se crea la necesidad de evaluar la incidencia del control interno aplicado en las actividades del sector pesquero, para mejorar procesos y funciones en las áreas relacionadas al capital de trabajo.

### **1.3 Formulación del problema**

¿De qué manera el Control Interno incide en la Gestión del Capital de Trabajo en las PYMES del Sector Pesquero en la Provincia de Santa Elena?

### **1.4 Sistematización del problema**

¿Cuáles son las bases teóricas que fundamentan el Control Interno en las PYMES del Sector Pesquero?

¿Qué partidas contables intervienen en la determinación del Capital de Trabajo de las PYMES del Sector Pesquero?

¿Cuáles son los indicadores financieros y de gestión más relevantes para la toma de decisiones en las PYMES del Sector Pesquero?

¿Cuál es la situación financiera de las PYMES del Sector Pesquero en los años de estudio determinada con el uso de los indicadores financieros relacionados con el control del capital de trabajo?

¿Cuál es el ciclo de rotación de inventarios en las PYMES del Sector Pesquero?

¿En qué aporta el análisis de los rubros del capital de trabajo en las PYMES del Sector Pesquero para determinar la gestión del control interno?

¿Cómo la existencia de políticas en cuanto a la administración del capital de trabajo garantiza el control adecuado?

¿Qué gestión se realiza en las PYMES del Sector Pesquero cuando se tiene excesos de efectivo?

¿Cómo el análisis de las estrategias de crédito a clientes aporta a la correcta gestión financiera de la PYMES del Sector Pesquero?

¿Cómo la capacitación permanente del personal contable y financiero de las PYMES del Sector Pesquero favorece al control interno del capital de trabajo?

### **1.5 Delimitación del problema de investigación**

País: **Ecuador**  
Zona: **05 (Litoral)**  
Provincia: **Santa Elena**  
Sector: **Pesquero**

Área: **Auditoría - Finanzas**  
Período fiscal: **2019**  
Objeto de estudio: **Control Interno en el Capital de Trabajo**



*Figura 1 Mapa Geográfico de la Provincia de Santa Elena.*

**Fuente:** Cartografía base: SNGR e INEC

## **1.6 Línea de investigación**

El presente proyecto se enmarca según la línea de investigación institucional de la Universidad Laica Vicente Rocafuerte de Guayaquil como Línea 1, Dominio 1, Línea institucional Desarrollo estratégico empresarial y emprendimientos sustentables, Líneas de Facultad Contabilidad, finanzas, auditoría y tributación, en la sublínea de Auditoría y Finanzas.

## **1.7 Objetivo general**

Evaluar la incidencia del Control Interno en la Gestión del Capital de Trabajo en las PYMES del Sector Pesquero en la Provincia de Santa Elena.

## **1.8 Objetivos específicos**

- Describir las bases teóricas que fundamentan el Control Interno en las PYMES del Sector Pesquero.

- Determinar las partidas contables que intervienen en la determinación del Capital de Trabajo de las PYMES del Sector Pesquero.
- Analizar mediante los indicadores financieros y de gestión más relevantes para la toma de decisiones en las PYMES del Sector Pesquero.
- Realizar la propuesta de un Informe Técnico para establecer un plan de acción para las PYMES del Sector Pesquero

### **1.9 Justificación de la investigación**

La Provincia de Santa Elena tiene como una de sus principales actividades económicas la pesca, siendo así de vital importancia para el desarrollo de la población, por tal motivo es necesario realizar un estudio de la situación actual del mencionado sector con la finalidad de proponer mejoras en el control interno que se aplica a la gestión del capital de trabajo. La crisis global sanitaria por los efectos del COVID – 19 ha afectado a los diversos sectores económicos del país, lo cual ha provocado una contracción significativa, de manera particular al sector pesquero. En los últimos meses se ha evidenciado una sostenida disminución de la producción pesquera, lo que ha incidido una contorsión en la economía de la provincia.

El desarrollo del presente trabajo de investigación se justifica debido a la importancia del problema objeto de estudio, en virtud que el capital de trabajo se constituye en la columna vertebral de toda empresa, y se tiene como propósito promover a que las pymes pesqueras apliquen correctamente las herramientas de control interno para una gestión eficiente del capital de trabajo y puedan tomar correcta decisiones futuras, adoptando los controles necesarios que permitan el fortalecimiento de la gestión financiera-administrativa y al logro de los objetivos empresariales, esto permite a las organizaciones el crecimiento sostenible y desarrollo empresarial.

Tomando en consideración las estrategias de control interno como parte al mejoramiento del capital de trabajo de las Pymes, se espera garantizar un manejo

adecuado del mismo, que le permita a las empresas tener una liquidez para afrontar sus obligaciones a corto plazo.

Por otro lado, desde el punto de vista académico este trabajo de investigación contribuye como aporte de consultas en el desarrollo de futuras investigaciones de cuarto nivel relacionadas o que aborden el tema, también favorecen a otro tipo de sectores empresariales que presenten similares circunstancias en cuanto al control interno del capital de trabajo con el fin de mantener su posicionamiento en el mercado a lo largo del tiempo.

Finamente, esta investigación es importante dar a conocer la incidencia en la gestión contable en las PYMES, lo que pueden afectar o beneficiar la competitividad y rendimiento de las mismas, dependiendo que sea una incorrecta aplicación de los controles internos o una eficiente aplicación de ellos para las PYMES del sector pesquero.

### **1.10 Idea a defender**

El Control Interno incide en la Gestión del Capital de Trabajo en las PYMES del Sector Pesquero en la Provincia de Santa Elena.

### **1.11 Variables**

El Control Interno.

El Capital de Trabajo.

## **CAPÍTULO II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **2.1 Antecedentes referenciales y de investigación**

Para la elaboración del proyecto de tesis se procedió a realizar una indagación bibliográfica de diferentes investigaciones realizadas sobre el control interno como propuesta de mejora en la administración de las pequeñas y medianas empresas, como aporte importante para el análisis de la incidencia o impacto que tiene el control interno sobre el capital de trabajo en las pymes del sector pesquero.

En la tesis **“Propuesta de mejora en el sistema de control interno del inventario de la empresa Cenprofot C.A.; para lograr eficiencia en el control de existencias de materiales y productos fotográficos”**, menciona que los inventarios son generalmente uno de los renglones más representativos en los balances y los problemas operativos son numerosos. Se originan no solamente en la actividad del negocio sino también en los controles y sistemas contables de costos utilizados por cada empresa. Sin embargo, no en todos los casos la gerencia presta una adecuada atención a la administración de sus inventarios por considerar de mayor importancia otras transacciones. (Hernandez & Torres, 2007)

En el trabajo de investigación titulado **“Diseño de Políticas contables bajo Niif para Pymes en Rotimplast S.A.”**, el objetivo general consistió en el diseño de políticas contables aplicando las NIIF para Pymes. La hipótesis planteada fue: si el desarrollo de políticas contables permitiría la presentación confiable y oportuna de estados financieros para la efectiva toma de decisiones gerenciales. Llegando a la conclusión que la aplicación de un manual de políticas contables para una entidad tiene mucha importancia para el correcto control de sus actividades contables y presentación de información financiera contable para la toma de decisiones; y se relaciona con esta investigación, por tanto un sistema de control interno eficiente nos ayuda, a los cambios futuros que estos presenten, en la adecuada toma de decisiones y sobre todo ayuda a disminuir los riesgos para que así puedan llegar a cumplir sus metas y objetivos establecidos con eficiencia y efectividad. Se relaciona

con la presente investigación, porque nos proporciona lineamientos sobre la adecuada estructura organizacional en una pyme, para implementar de forma adecuada un manual de políticas y procedimientos en al área administrativa y contable. (Cartagena Onofre & Franco Villón, 2021)

En la investigación con el tema: **“Diseño de manual de control interno departamento administrativo – contable Gipsoflex S.A.**, planteó como objetivo general diseñar un manual de control interno en el área administrativa – contable con la finalidad de ayudar a verificar el cumplimiento de los objetivos, fortalecer y minimizar los riesgos inherentes en el área. Llegando a la conclusión de la importancia de tener un control interno en una pyme para garantizar el cumplimiento de las actividades y su correcta ejecución, ya que están originados al manejo de políticas contables y administrativas. Y se relaciona con la presente investigación, ya que el diseño de un manual de control interno área administrativa – contable permitirá establecer políticas, procedimientos y lineamientos para determinar y delegar una adecuada segregación de funciones con el fin de que se cumplan los objetivos de la empresa. (Concha Loy & Limones Zúñiga, 2021)

En el trabajo de investigación titulado **“La administración del capital de trabajo en la gestión de las empresas distribuidoras de medicinas de lima metropolitana”**, planteó como objetivo general conocer sí la administración del capital de trabajo beneficia la gestión de las empresas distribuidoras de medicinas en “Lima Metropolitana”, llegando a la conclusión de que el autor recomienda hacer el análisis de los informes técnicos que se utilizan en la administración del capital de trabajo para ayudar a cumplir con los planes y objetivos de las empresas distribuidoras de medicinas en Lima Metropolitana, también recomienda la aplicación de técnicas de planeación y control financiero que influya favorablemente en la gestión administrativa de las empresas distribuidoras y se relaciona con el presente trabajo investigativo, por tanto ha sido de gran ayuda en el desarrollo de la tesis. (Gonzalez, 2021)

## **2.2 Marco teórico**

### **2.2.1 Control interno**

Las entidades deben contar con un sistema de control interno como eje principal para afrontar los diferentes cambios que exige la globalización mundial para poder competir en el mercado actual. Es fundamental que toda administración garantice que el control interno con el que cuente le permita a la organización cumplir o alcanzar sus objetivos.

Según Vega de la Cruz & Nieves Julbe (2016) indica que “el control interno es un proceso llevado a cabo por todas las personas de una empresa, diseñado con el fin de proporcionar un grado de seguridad “razonable” para la consecución de sus objetivos”.

El autor Estupiñán Gaitán (2015) indica que el control interno es:

Un proceso ejecutado por la junta directiva o consejo de administración de una entidad, por su grupo directivo (gerencial) y por el resto del personal, diseñado específicamente para proporcionarles seguridad razonable de conseguir en la empresa las tres siguientes categorías de objetivos:

- Efectividad y eficiencia de las operaciones.
- Suficiencia y confiabilidad de la información financiera.
- Cumplimiento de las leyes y regulaciones aplicables

Con base a lo mencionado se describe al control interno como un proceso de gran relevancia en las organizaciones ya que permite evaluar la eficiencia, salvaguardar sus activos, reducir los riesgos, asegurando que la información financiera tenga una presentación razonable con el fin de una correcta toma de decisiones por parte de la gerencia y el logro de los objetivos propuestos, llegando a maximizar las utilidades de la entidad.

### **2.2.1.1 El control interno según las Normas Internacionales de Auditoría**

De acuerdo con la *Norma Internacional de Auditoría* (2021) párrafo 42 menciona que:

Es el proceso diseñado y efectuado por los encargados del gobierno corporativo la administración y otro personal para proporcionar seguridad razonable sobre el logro de los objetivos de la entidad respecto de la confiabilidad de la información financiera, efectividad y eficiencia de las operaciones y cumplimiento de las leyes y reglamentaciones aplicables.

### **2.2.1.2 Marco de referencia COSO**

Los autores Campos, Castañeda, Holguin, López, & Tejero (2018) indican que, en la actualidad, la implementación de los controles se requiere de un sistema integral de control interno que garantice su cumplimiento entre las áreas administrativas y operativas con el fin de ser eficientes, garantizar los activos y el mantenimiento en el transcurso del tiempo del propio sistema, entre otros. La mayoría de las entidades han adoptado COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway) como un sistema integral y así evaluar el desempeño del mismo. COSO ofrece un método para alinear los riesgos y objetivos de los procesos, utilizando los recursos de una manera más eficiente, evitar contratiempos y pérdidas operativas, con el óptimo resultado de una mejor respuesta a los riesgos.

En la actualidad existen muchas organizaciones que han implementado el COSO para evaluar sus procesos, con el fin de asegurar los recursos de las empresas para que se utilicen de manera eficiente y prevenir los riesgos que se puedan presentar en el camino a cumplir los objetivos planteados en cada área de la entidad.

### **2.2.2 Objetivos del control interno**

Los objetivos del control interno de acuerdo con Barquero (2013) son:

- a) La obtención de la información financiera oportuna, confiable y suficiente como herramienta útil para la gestión y el control.
- b) Promover la obtención de la información técnica y otro tipo de información no financiera para utilizarla como elemento útil para la gestión y el control.
- c) Promover adecuadas medidas para la protección, uso y conservación de los recursos financieros, materiales, técnicos y cualquier otro recurso de propiedad de la entidad.
- d) Promover la eficiencia organizacional de la entidad para el logro de sus objetivos y misión.
- e) Asegurar que todas las acciones institucionales en la entidad se desarrollen en el marco de las normas constitucionales, legales y reglamentarias.
- f) Garantizar la confiabilidad, integridad y oportunidad de la información. (p. 50)

En conclusion los objetivos del control interno es garantizar que la informacion financiera tanto oportuna como fiable, la misma que sdebe regirse en la normativa legal vigente.

### **2.2.3 Sistema de control interno**

El sistema de control interno conlleva el plan de una entidad y todos los metodos y medidas adoptadas dentro de una entidd con el fin de verificar la confiabilidad de la informacion contable y salvaguardar sus activos.

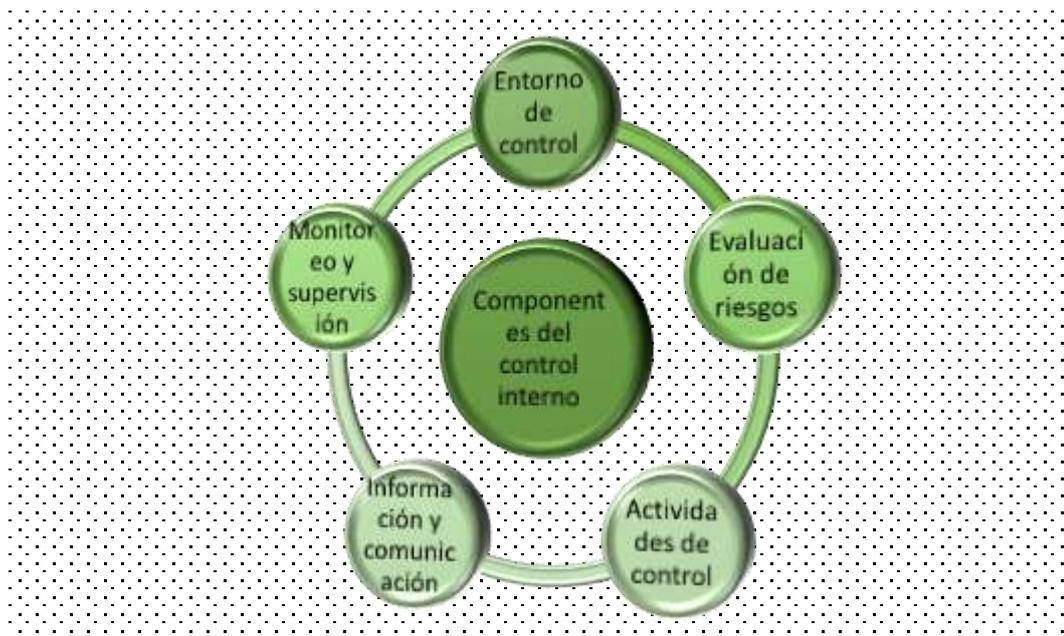
#### **2.2.3.1 Beneficios de un sistema de control interno**

Las ventajas de un sistema de control según Deloitte (2015) se detallana a continuacion:

- Define las normas de conducta y actuación, funcionando como conductor del establecimiento del Sistema de Control Interno.
- Ayuda a reducir sorpresas aportando confianza en el cumplimiento de los objetivos, provee feedback del funcionamiento del negocio.
- Establece las formas de actuación en todos los niveles de la organización, través de la fijación de objetivos claros y medibles, y de actividades de control.
- Otorga una seguridad razonable sobre la adecuada administración de los riesgos del negocio.
- Y el establecimiento de mecanismos de monitoreo formales para la resolución de desviaciones al funcionamiento del sistema de control interno.

#### 2.2.4 Componentes del control interno

Los componentes del control interno se dividen en cinco y están relacionados con los objetivos de la entidad, los que se describen a continuación:



*Figura 2 Componentes del control interno de acuerdo con el estándar del COSO.*

**Fuente:** COSO (2013)

**Elaborado por:** Arguello (2021)

Según el COSO (2013) los cinco componentes anteriormente expuestos deben funcionar de forma integral junto a los objetivos propuestos para reducir el riesgo a un nivel aceptable y poder alcanzar los objetivos planteados.

#### **2.2.4.1 Entorno de control**

Es el ambiente donde se desarrollan todas las actividades organizacionales bajo la gestión de la administración.

Es influenciado por factores tanto internos como externos, tales como la historia de la entidad, los valores, el mercado, y el ambiente competitivo y regulatorio.

Comprende las normas, procesos y estructuras que constituyen la base para desarrollar el control interno de la organización.

Este componente crea la disciplina que apoya la evaluación del riesgo para el cumplimiento de los objetivos de la entidad, el rendimiento de las actividades de control, uso de la información y sistemas de comunicación, y conducción de actividades de supervisión.

Para lograr un entorno de control apropiado deben tenerse en cuenta aspectos como la estructura organizacional, la división del trabajo y asignación de responsabilidades, el estilo de gerencia y el compromiso.

Entorno de control está compuesto por el comportamiento que se mantiene dentro de la organización, e incluye aspectos como:

- La integridad y los valores éticos de los recursos humanos,
- La competencia profesional,
- La delegación de responsabilidades,
- El compromiso con la excelencia y la transparencia,
- La atmósfera de confianza mutua,
- La filosofía y estilo de dirección,
- La estructura y plan organizacional,

- Los reglamentos y manuales de procedimientos,
- Las políticas en materia de recursos humanos y
- El Comité de Control.

#### **2.2.4.2 Evaluación de riesgos**

Este componente identifica los posibles riesgos asociados con el logro de los objetivos de la organización. Toda organización debe hacer frente a una serie de riesgos de origen tanto interno como externo, que deben ser evaluados. Estos riesgos afectan a las entidades en diferentes sentidos, como en su habilidad para competir con éxito, mantener una posición financiera fuerte y una imagen pública positiva.

De esta manera, la organización debe prever, conocer y abordar los riesgos con los que se enfrenta, para establecer mecanismos que los identifiquen, analicen y disminuyan. Este es un proceso dinámico e iterativo que constituye la base para determinar cómo se gestionaran los riesgos.

#### **2.2.4.3 Actividades de control**

Las actividades de control se definen como las acciones establecidas a través de las políticas y procedimientos que contribuyen a garantizar que se lleven a cabo las instrucciones de la dirección para mitigar los riesgos con impacto potencial en los objetivos.

Las actividades de control se dan en toda la organización, en todos los niveles y en todas las funciones. Incluyen una diversidad de acciones de control de detección y prevención, tales como: separación de funciones incompatibles, procedimientos de aprobación y autorización, verificaciones, controles sobre el acceso a recursos y archivos, revisión del desempeño de operaciones, segregación de responsabilidades de autorización, ejecución, registro y comprobación de transacciones, revisión de procesos y acciones correctivas cuando se detectan desviaciones e incumplimientos. Para ser efectivas, las actividades de control deben ser apropiadas, funcionar consistentemente de acuerdo a un plan a lo largo de un

período y estar relacionadas directamente con los objetivos de la entidad. La implantación de cualquier actividad o procedimiento de control debe ser precedido por un análisis de costo/beneficio para determinar su viabilidad, conveniencia y contribución en relación con el logro de los objetivos, es decir, se deberá considerar como premisa básica que el costo de establecer un control no supere el beneficio que pueda obtener.

Las diversas actividades de control, según su naturaleza pueden ser preventivas o de detección y pueden abarcar una amplia gama de actividades manuales y automatizadas.

Estos controles, al fin y al cabo, lo que permiten es lo siguiente:

- Prevenir la ocurrencia de riesgos innecesarios.
- Minimizar el impacto de las consecuencias de estos.
- Restablecer el sistema en el menor tiempo posible.

En todos los niveles de la organización existen responsabilidades en las actividades de control, debido a esto es necesario que todo el personal dentro de la organización conozca cuáles son las tareas de control que debe ejecutar. Para esto se debe explicitar cuáles son las funciones de control que le corresponden a cada individuo.

#### **2.2.4.4 Información y comunicación**

La información es necesaria para que la entidad lleve a cabo las responsabilidades de control interno que apoyan el cumplimiento de los objetivos. La gestión de la empresa y el progreso hacia los objetivos establecidos implican que la información es necesaria en todos los niveles de la empresa.

En este sentido, la información financiera no se utiliza solo para los estados financieros, sino también en la toma de decisiones.

Es importante que la dirección disponga de datos fiables a la hora de efectuar la planificación, preparar presupuestos, y demás actividades. Es por esto que la información debe ser de calidad y tener en cuenta los siguientes aspectos:

- Contenido: ¿presenta toda la información necesaria?
- Oportunidad: ¿se facilita en el tiempo adecuado?
- Actualidad: ¿está disponible la información más reciente?
- Exactitud: ¿los datos son correctos y fiables?
- Accesibilidad: ¿la información puede ser obtenida fácilmente por las personas adecuadas?

La comunicación puede ser materializada en manuales de políticas, memorias, avisos o mensajes de video.

Un sistema de información comprende un conjunto de actividades, e involucra personal, procesos, datos y/o tecnología, que permite que la organización obtenga, genere, use y comunique transacciones de información para mantener la responsabilidad y medir y revisar el desempeño o progreso de la entidad hacia el cumplimiento de los objetivos.

#### **2.2.4.5 Supervisión del sistema de control-Monitoreo**

Todo el proceso ha de ser monitoreado con el fin de incorporar el concepto de mejoramiento continuo; así mismo, el Sistema de Control Interno debe ser flexible para reaccionar ágilmente y adaptarse a las circunstancias.

Las actividades de monitoreo y supervisión deben evaluar si los componentes y principios están presentes y funcionando en la entidad. Es importante determinar, supervisar y medir la calidad del desempeño de la estructura de control interno, teniendo en cuenta:

- Las actividades de monitoreo durante el curso ordinario de las operaciones de la entidad.

- Evaluaciones separadas.
- Condiciones reportables.
- Papel asumido por cada miembro de la organización en los niveles de control.

Es importante establecer procedimientos que aseguren que cualquier deficiencia detectada que pueda afectar al Sistema de Control Interno sea informada oportunamente para tomar las decisiones pertinentes. Los sistemas de control interno cambian constantemente, debido a que los procedimientos que eran eficaces en un momento dado pueden perder su eficacia por diferentes motivos, como la incorporación de nuevos empleados, restricciones de recursos, entre otros.

### **2.2.5 Principios del control interno**

El COSO establece principios de control interno que representan elementos fundamentales que se asocian a cada componente del control y que estos deben operar de forma conjunta

De acuerdo con Mantilla (2013) la estructura del control interno establece diecisiete principios que representan la base fundamental de cada componente. Los principios que respaldan los componentes del control interno se detallan a continuación:

#### ***Ambiente de control***

1. La organización demuestra el compromiso con la integridad y los valores éticos.
2. La junta de directores demuestra la independencia frente a la administración y ejerce vigilancia del desarrollo y el desempeño del control interno.
3. La administración establece, con la vigilancia de la junta, las estructuras, las líneas de presentación de reporte, y las autoridades y responsabilidades apropiadas en la búsqueda de los objetivos.
4. La organización demuestra el compromiso para atraer, desarrollar, y mantener individuos competentes alineados con los objetivos.

5. La organización hace que en la búsqueda de los objetivos los individuos sean responsables de sus responsabilidades por el control interno.

### ***Valoración del riesgo***

6. La organización especifica los objetivos con suficiente claridad para permitir la identificación y valoración de los riesgos relacionados con los objetivos.
7. La organización identifica los riesgos para el logro de sus objetivos a través de la entidad y analiza los riesgos como la base para determinar cómo se deben administrar los riesgos.
8. En la valoración de los riesgos para el logro de los objetivos la organización considera el potencial para el fraude.
9. La organización identifica y valora los cambios que podrían impactar de manera importante al sistema de control interno.
10. La organización selecciona y desarrolla las actividades de control que contribuyen a la mitigación, a niveles que sean aceptables, de los riesgos para el logro de los objetivos.
11. La organización selecciona las actividades generales de control sobre la tecnología para respaldar el logro de los objetivos.
12. La organización despliega las actividades de control mediante políticas que establecen qué se espera y procedimientos que ponen las políticas en acción.

### ***Información y comunicación***

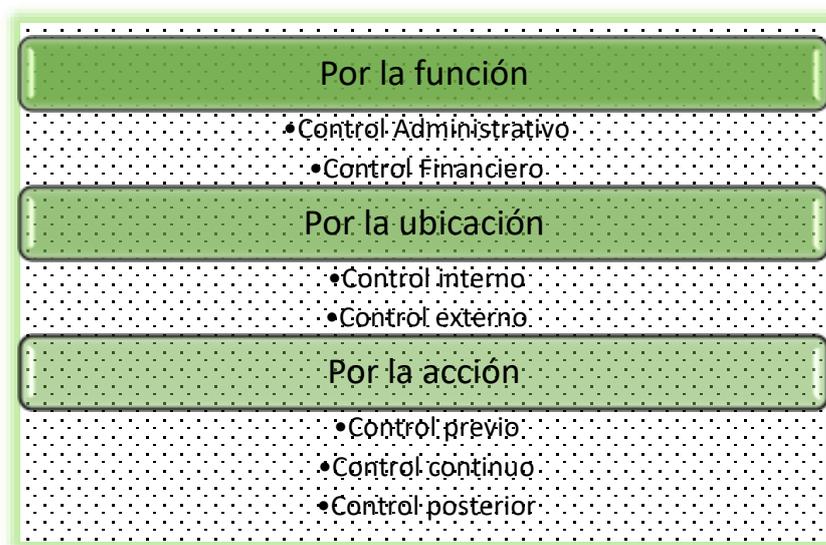
13. La organización obtiene o genera y usa información relevante, de calidad, para respaldar el funcionamiento del control interno.
14. La organización comunica internamente la información, incluyendo los objetivos y las responsabilidades por el control interno, que son necesarias para respaldar el funcionamiento del control interno.
15. La organización se comunica con las partes externas en relación con las materias que afecten el funcionamiento del control interno.

### ***Actividades de monitoreo***

16. La organización selecciona, desarrolla y ejecuta evaluaciones continuas y/o separadas para determinar si los componentes del control interno están presentes y están funcionando.
17. La organización evalúa y comunica oportunamente las deficiencias del control interno a las partes responsables por realizar la acción correctiva, incluyendo la administración principal y la junta de directores según sea apropiado.

### 2.2.6 Clasificación del control interno

De acuerdo con Silva Martinez (2005) el control interno se clasifica de la siguiente manera:



*Figura 3 Clasificación del control interno.*

**Fuente:** Silva Martinez (2005)

**Elaborado por:** Arguello (2021)

#### 1) Por la Función

**Control Administrativo.** - Está orientado a todos los métodos y procedimientos que están relacionados con el debido acatamiento de las disposiciones legales, reglamentarias y la adhesión a las políticas de niveles de dirección y administración, así también se relaciona con la eficiencia de las operaciones que realiza la entidad.

**Control Financiero.** - Se aplica a aquellas operaciones que se miden en términos monetarios, está relacionado con la protección de los bienes y fondos y la confiabilidad de los registros contables, presupuestales y financieros de las organizaciones.

## **2) Por la Ubicación**

**Control Interno.** - Proviene de la propia entidad, y resulta bueno cuando es sólido y permanente.

**Control Externo o Independiente.** - Es ejercido por una entidad diferente, pues quien controla desde afuera mira desviaciones que la propia administración no puede detectar.

## **3) Por la Acción**

**Control Previo.** - Cuando se ejercen actividades de control antes de que un acto administrativo surta efecto.

**Control Concurrente.** - Se produce al momento en que se está ejecutando un acto administrativo.

**Control Posterior.** - Se realiza después de que se ha efectuado una actividad, por ejemplo, una auditoría.

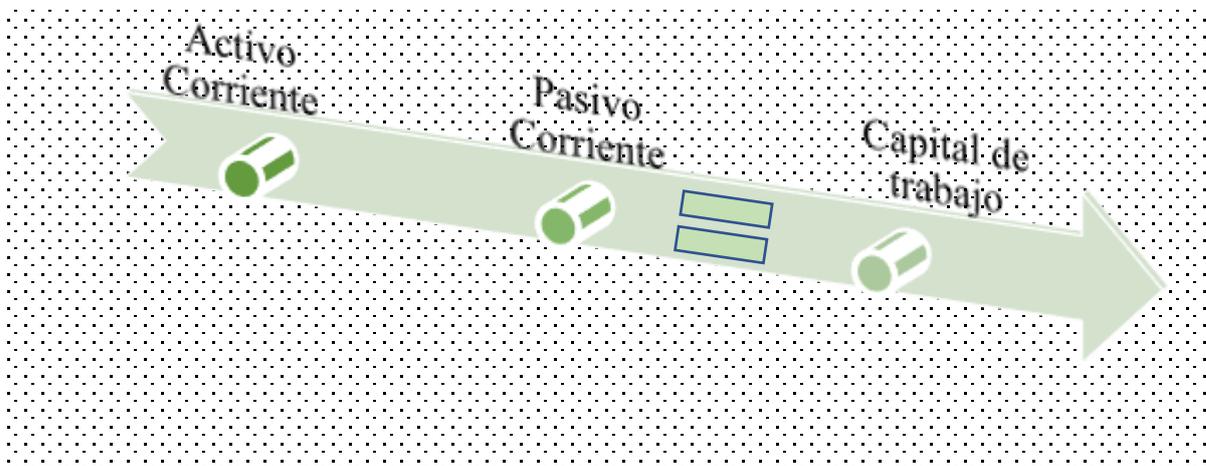
### **2.2.7 Capital de trabajo**

Según Angulo Sánchez (2016), expone:

El capital de trabajo es indispensable para la operación de la empresa, requiere de una gestión efectiva de sus componentes y sus políticas para eliminar cuellos de botella en la generación de liquidez, así como, el desarrollo de nuevas alternativas de financiamiento; demanda que su gestión sea proactiva y multidisciplinaria para que la empresa sea capaz de enfrentar la dinámica

de los mercados del siglo XXI.

Mediante una formula el autor representa el capital de trabajo como la diferencia entre el activo corriente y el pasivo corriente, dando como resultado si la entidad puede cubrir sus compromisos a corto plazo.



**Figura 4** Capital de trabajo.

Fuente: **Angulo Sánchez** (2016)

Elaborado por: **Arguello** (2021)

De acuerdo con el autor Durán (2011):

El capital de trabajo tiene una relación directa con la capacidad de la Organización para generar flujos de caja, es decir, la facilidad de convertir activos corrientes no líquidos en efectivo, condición necesaria para poder cancelar obligaciones a corto plazo. La forma en que se logre una menor o mayor incertidumbre en la entidad para generar flujos de caja o efectivo será lo que determinará si se mantiene, disminuye o aumenta el nivel de capital de trabajo.

### **2.2.7.1 Capital de trabajo neto**

Los autores Gitman & Zutter (2012) indican que los activos corrientes, en el capital de trabajo representan la parte de la inversión de una empresa que pasa de

una forma a otra en la conducción ordinaria del negocio. Esta idea incluye la transición continua del efectivo a los inventarios, a las cuentas por cobrar y, de nuevo, al efectivo. Como sustitutos del efectivo, los valores negociables se consideran parte del capital de trabajo.

Los pasivos corrientes representan el financiamiento a corto plazo de la empresa porque incluyen todas las deudas de la empresa que se vencen (es decir, que deben pagarse) en un año o menos. Estas obligaciones incluyen normalmente los montos que se deben pagar a proveedores, empleados, gobiernos y bancos (documentos por pagar), entre otros.

La conversión de los activos corrientes esto es del inventario a cuentas por cobrar y, luego, al efectivo da como resultado el efectivo requerido que se utiliza para pagar las obligaciones a través de los pasivos corrientes.

### **2.2.8 Administración del capital de trabajo**

De acuerdo con Gitman & Zutter (2012) la administración del capital de trabajo es:

Administrar cada uno de los activos corrientes de la empresa (inventario, cuentas por cobrar, valores negociables y efectivo), así como de los pasivos corrientes (documentos por pagar, deudas acumuladas y cuentas por pagar), para lograr obtener un equilibrio entre rentabilidad y riesgo que contribuyan a aumentar el valor de la empresa.

Según lo anteriormente descrito administrar tanto los activos como los pasivos corrientes tiene como objetivo principal obtener un equilibrio entre rentabilidad y riesgo para contribuir el valor de la empresa.

### **2.2.9 Manejo eficiente del capital de trabajo**

Gitman & Zutter (2012) expresa:

La importancia de una administración eficiente del capital de trabajo es incuestionable, ya que la viabilidad de las operaciones de la empresa depende de la capacidad del gerente financiero para administrar con eficiencia las partidas del capital de trabajo como son, las cuentas por cobrar, el inventario y las cuentas por pagar. La meta de la administración del capital de trabajo (o administración financiera a corto plazo) es administrar cada uno de los activos corrientes de la empresa (inventario, cuentas por cobrar, valores negociables y efectivo), así como los pasivos corrientes (documentos por pagar, deudas acumuladas y cuentas por pagar), para lograr un equilibrio entre la rentabilidad y el riesgo que contribuya a aumentar el valor de la compañía (p. 453)

Según los autores Porlles Loarte, Quispe Atúnca, & Salas Colottar (2013) mencionan que “una correcta administración del capital de trabajo dependerá de los pronósticos financieros que se realicen en la empresa”.

Según Durán (2011) indica que “el uso de herramientas sean estas financieras, tecnológicas y operativas son importantes para mantener una adecuada administración del capital de trabajo. El buen manejo de la información a través de los Estados Financieros constituye una base para la toma de decisiones”.

Considerando los contenidos de los autores anteriormente citados y según criterio profesional se puede determinar que una entidad maneja un eficiente capital de trabajo cuando existe un buen control de las partidas involucradas en el mismo viéndose reflejado en los resultados de los estados financieros permitiendo a cada organización mantener la liquidez y maximizar sus recursos en general con el fin de mantenerse activos con el giro del negocio y poder cumplir con sus obligaciones financieras a corto plazo y seguir alcanzando las metas planteadas.

### **2.2.10 Políticas de administración del capital de trabajo**

Según los autores Gitman & Zutter (2012) las políticas que establecen las entidades deben enfocarse entre minimizar los riesgos y maximizar las utilidades, por lo tanto, se mencionan las siguientes:

- **Política agresiva**, se centra para mantener niveles mínimos de activos circulantes, lo cual se refleja en una rotación de activos totales más alta, como un margen de utilidad neto más elevado (debido a los menores gastos por intereses).
- **Política típica o promedio**, se caracteriza por mantener en niveles promedios los activos circulantes de tal manera que les permita cumplir con los clientes y los acreedores, sin obtener riesgos en su cumplimiento.
- **Política conservadora**, se centra en mantener niveles de liquidez altos, esto ocasiona que mantengan activos improductivos, lo que acarrea que la rotación de los activos totales sea lenta debido a la gran inversión en activos corrientes para apoyar las ventas.

Las políticas anteriormente descritas del capital de trabajo se direccionan al manejo eficiente de los recursos con el objetivo de que la entidad mantenga un nivel óptimo de los activos corrientes y se puedan financiar mediante los pasivos corrientes. Entre temas importantes que se resaltan entre estas políticas es que la organización invierta en el caso de liquidez excesiva, y que lo que se encuentre dentro de los activos corrientes sean suficientes para cubrir las obligaciones a corto plazo.

### **2.2.11 Herramientas financieras en la administración del capital de trabajo**

Según Durán (2011) “las decisiones empresariales se miden en términos financieros, y el administrador financiero desempeña una función importante para garantizar la operatividad de la empresa, por tanto, para poder cumplir con sus funciones relacionadas con la captación y uso de los recursos financieros, debe

utilizar a una serie de herramientas que le permitan tomar con mayor asertividad las decisiones correspondientes”. Entre las que se pueden mencionar están los estados financieros, planificación presupuestaria, índices financieros, administración del capital de trabajo, entre otros.

### 2.2.11.1 Indicadores financieros

Para realizar el análisis financiero se utilizan los indicadores de desempeño financiero, los mismos que se detallan a continuación:

*Tabla 1 Fórmulas de indicadores de desempeño financiero*

#### INDICADORES DE LIQUIDEZ

<b>Liquidez corriente</b>	
<b>Activos corrientes / Pasivos corrientes</b>	Son los recursos con los que cuenta la empresa para cancelar los compromisos adquiridos en el corto plazo.
<b>Prueba Ácida</b>	
<b>Activos corrientes-Inventarios /Pasivos corrientes</b>	Son los recursos con los que cuenta para cubrir los compromisos en el corto plazo sin afectar el inventario.
<b>Capital de Trabajo</b>	
<b>Activos corriente - Pasivos corriente</b>	Son los recursos que requiere la empresa para que pueda operar.
<b>INDICADORES DE ACTIVIDAD</b>	
<b>Rotación de Inventario</b>	
<b>Inventario*360 / Costo de ventas</b>	Son los días en promedio en los que la compañía termina su inventario.
<b>Periodo promedio de cobro</b>	
<b>Cuentas por cobrar*360 / Ventas anuales</b>	Son los días en promedio que tarda la compañía en recuperar sus cuentas por cobrar.
<b>Periodo promedio de pago</b>	

<b>Proveedores*360 / Costo de ventas</b>	Son los días en promedio que tarda la compañía en cumplir con el pago a proveedores
--	---

#### **Rotación de Activo Total**

<b>Ventas*360/ Total de Activos</b>	Rotación de los activos que utiliza la compañía para generar las ventas.
-------------------------------------	--

#### **INDICADORES DE SOLVENCIA**

##### **Índice de Endeudamiento**

<b>Pasivo Total / Activo Total</b>	Proporción que los activos totales financian a las obligaciones de la compañía.
------------------------------------	---

#### **INDICADORES DE RENTABILIDAD**

##### **Rendimiento sobre los Activos Totales (ROA)**

<b>Utilidad Neta/ Activo Total</b>	Eficiencia para generar utilidades con sus activos totales.
------------------------------------	---

##### **Rendimiento sobre el Patrimonio (ROE)**

<b>Utilidad Neta/ Patrimonio</b>	Retorno de la inversión para el accionista.
----------------------------------	---

**Fuente:** Gitman & Zutter (2012)

**Elaborado por:** Arguello (2021)

### **2.2.12 Pequeñas y Medianas empresas (PYMES)**

Según la Revista Líderes (2015) en Latinoamérica, las pequeñas y medianas empresas (PYMES) representan el 99% del total de empresas no financieras y generan empleos para aproximadamente el 70% del total de la fuerza laboral. Entre los procesos que permiten desarrollar las pymes a escala mundial están los cambios estructurales económicos, la generación de empleo, la transformación tecnológica y la capacitación de la mano de obra.

Según el Servicio de Rentas Internas (2015), menciona que las Pymes son:

El conjunto de pequeñas y medianas empresas que, de acuerdo con su volumen de ventas, capital social, cantidad de trabajadores, y su nivel de

producción o activos presentan características propias de este tipo de entidades económicas.

Por lo general las pequeñas y medianas empresas que se han formado en el país realizan diferentes tipos de actividades económicas entre las que se detallan a continuación:

- Comercio al por mayor y al por menor.
- Agricultura, silvicultura y pesca.
- Industrias manufactureras.
- Construcción.
- Transporte, almacenamiento, y comunicaciones.
- Bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas.
- Servicios comunales, sociales y personales”.

### 2.2.13 Clasificación de las PYMES

De acuerdo con el Código Orgánico de la Producción (2021) las pymes se clasifican en función del número de empleados y monto anual de ventas.

*Tabla 2 Clasificación de las PYMES*

Tipo de empresa	Empleados	Ventas anuales
<b>Microempresa</b>	1 hasta 9	\$1.00 - \$300.000
<b>Pequeña empresa</b>	10 hasta 49	\$300.001 - \$1,000.000
<b>Mediana empresa</b>	50 hasta 199	\$1,000.001 - \$5,000.000

Fuente: **Código Orgánico de la Producción (2021)**

Elaborado por: **Arguello (2021)**

Es importante resaltar que el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones, dispone que: “En caso de inconformidad de las variables aplicadas, el valor bruto de las ventas anuales prevalecerá sobre el número de trabajadores, para efectos de determinar la categoría de una empresa”.

## **2.3 Marco conceptual**

### **Control interno**

El control interno consiste en el plan de la empresa y todos los métodos y procedimientos establecidos para la consecución de los objetivos. Se tiende a proteger sus activos, asegurar la validez de la información, promover la eficiencia de las operaciones, estimular y asegurar el cumplimiento de las políticas y directrices emanadas de la dirección (Martinez Laguna, 2021)

### **COSO (Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway)**

Es una Comisión voluntaria constituida por representantes de cinco organizaciones del sector privado en EEUU, para proporcionar liderazgo intelectual frente a tres temas interrelacionados: la gestión del riesgo empresarial (ERM), el control interno, y la disuasión del fraude (Asociación Española para la Calidad AEC, 2021)

### **Capital de trabajo**

El capital de trabajo es indispensable para la operación de la empresa, requiere de una gestión efectiva de sus componentes y sus políticas para eliminar cuellos de botella en la generación de liquidez, así como, el desarrollo de nuevas alternativas de financiamiento; demanda que su gestión sea proactiva y multidisciplinaria para que la empresa sea capaz de enfrentar la dinámica de los mercados del siglo XXI (Sánchez, 2016)

### **Activos corrientes**

De acuerdo con la *Norma Internacional de Contabilidad 1* (NIC 1) se clasificará un activo como corriente cuando:

- Espera realizar el activo, o tiene la intención de venderlo o consumirlo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el activo principalmente con fines de negociación;
- Espera realizar el activo dentro de los doce meses siguientes después del período sobre el que se informa; o

- El activo es efectivo o equivalente al efectivo (como se define en la NIC 7) a menos que éste se encuentre restringido y no pueda ser intercambiado ni utilizado para cancelar un pasivo por un ejercicio mínimo de doce meses después del ejercicio sobre el que se informa.

### **Pasivos corrientes**

De acuerdo con la *Norma Internacional de Contabilidad* (NIC 1) expresa que: Una empresa clasificará un pasivo como corriente cuando:

- Espera liquidar el pasivo en su ciclo normal de operación;
- Mantiene el pasivo principalmente con el propósito de negociar;
- El pasivo debe liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa; o
- La entidad no tiene un derecho incondicional para aplazar la cancelación del pasivo durante, al menos, los doce meses siguientes a la fecha del período sobre el que se informa.

En conclusión, un pasivo corriente es una obligación que tiene la entidad que debe cancelarla hasta 12 meses.

### **Estados financieros**

Según la *Norma Internacional de Contabilidad* (NIC 1) expresa que:

Constituyen una representación estructurada de la situación financiera y del rendimiento financiero de la entidad. El objetivo de los Estados Financieros con propósitos de información general es suministrar información acerca de la situación financiera, del rendimiento financiero y de los flujos de efectivo de la entidad, que sea útil a una amplia variedad de usuarios a la hora de tomar decisiones económicas.

Los Estados Financieros son aquellos informes financieros en el cual se refleja la situación económica y financiera de una entidad para tomar decisiones con base a sus resultados.

### **Indicadores financieros**

Los indicadores financieros permiten realizar un análisis financiero profundo para conocer cómo se encuentra la situación económica actual de la empresa con las variaciones que se realice de un año a otro. Y de mucha importancia debido a que la alta gerencia pueda tomar decisiones acertadas y oportunas (Bejarano Mantuano, Espinoza Burgos, & Arroba Salto, 2017)

Estas herramientas permiten determinar el estado financiero de la empresa mediante diferentes tipos de indicadores como el de rentabilidad, solvencia, endeudamiento y entre otros.

### **Manual de funciones**

Constituye el documento formal en el cual están descritas las diferentes funciones de los puestos de trabajo de una empresa (Aiteco Consultores Desarrollo y Gestión, 2021)

El manual de funciones constituye un documento elaborado por la entidad, en donde se establece las actividades y descripciones de cada puesto laboral, como guía de desarrollo para cada empleado de la empresa.

## **2.4 Marco legal**

### **2.4.1 De la Constitución de la República del Ecuador**

La *Constitución de la República del Ecuador* aprobada mediante referéndum del 28 de septiembre de 2008, y publicada en el Registro Oficial No. 449 de fecha Lunes 20 de octubre de 2008, en su Artículo 213, dispone que el control de las personas jurídicas en la cual está orientada el presente trabajo de investigación, dispone que se realice a través de la Superintendencias.

## **2.4.2 Ley de Compañías**

La Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros, en su *Ley de Compañías*, disponen la vigilancia de entidades relacionadas al presente trabajo en los artículos 430, 431 y 432.

## **2.4.3 Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero**

Esta Ley contiene aspectos legales con respecto a empresarios productores y exportadores de mariscos, relacionados al trabajo de investigación.

La Ley establece que las personas naturales o jurídicas que se dedican a la actividad acuícola deben.

## **2.4.4 Normas Internacionales de Contabilidad (NIC)**

### **2.4.4.1 Normas Internacionales de Contabilidad No. 1 (NIC 1)**

#### **Presentación de estados financieros**

Esta *Norma Internacional de Contabilidad* (NIC 1) presentación de estados financieros y se aplicara en los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2005. Se aconseja su aplicación anticipada.

## **CAPÍTULO III**

### **Metodología/Análisis de Resultados y Discusión**

En este segmento se describe la metodología que incluye el conjunto de técnicas y procedimientos que se empleó, con el objetivo de obtener y analizar la información recabada para lograr los objetivos expuestos en este trabajo de investigación.

#### **3.1 Enfoque de la investigación**

El trabajo de la presente investigación se realizó mediante el enfoque mixto ya que a través de este se recolectó, analizó, interpretó y se vinculó datos cualitativos y cuantitativos para responder al planteamiento del problema.

Mediante el enfoque cualitativo se logró recopilar información a través de la observación y la obtención de datos importantes, con las técnicas de investigación realizadas se conoció la importancia del tema de estudio, analizando la situación actual de la Compañía y el grado de conocimiento y compromiso de su personal involucrado en el tema, lo que ayudó a reconocer que el impacto en sus resultados sería favorables para la Compañía.

Aplicando el enfoque cuantitativo se logró analizar la situación financiera, el entorno económico, legal y tributario del negocio, se interpretaron los registros contables, lo cual fue una herramienta clave para un análisis numérico y de resultados, lo que permitió dar un tratamiento contable de la NIIF 15 en los Estados Financieros.

#### **3.2 Tipos de investigación**

Los tipos de investigación que se aplicaron en el presente trabajo son:

- Investigación descriptiva
- Investigación documental

### **3.2.1 Investigación descriptiva**

En el presente trabajo de investigación se utilizó un tipo de investigación descriptiva, ya que nos permitió estudiar la situación económica, legal y tributaria de la Compañía, analizar el Estado de Situación Financiera y el Estado de Resultado Integral de años 2018 - 2019 aplicando ratios financieros e indicadores de la construcción, cumpliendo con el objetivo general y los específicos planteados.

### **3.2.2 Investigación documental**

Se utilizó la investigación documental porque permitió indagar y recopilar toda la información física y extraída del sistema contable necesaria, lo cual permitió que la investigación tenga fundamento y sea selectiva en su aplicación.

## **3.3 Métodos y técnicas de investigación**

### **3.3.1 Métodos**

#### **Analítico**

En el presente trabajo de investigación se utilizó este método por la importancia para el análisis adecuado en esta investigación debido a que facilitó conocer, analizar y aplicar la información conseguida de la información de campo para comprenderla, analizarla y describirla. Los datos que se utilizaron para el análisis se obtuvieron por la aplicación de cuestionario de control interno, análisis documental y análisis de los Estados Financieros de las Pymes seleccionadas para la investigación.

### **3.3.2 Técnicas de investigación**

Las técnicas de investigación que se realizaron fueron:

#### **Cuestionario de control interno**

Se realizó el cuestionario al personal Contable (2 personas) conformado por el Contador General, Asistente Contable de la Compañía.

### **Análisis documental**

Para el análisis documental se procedió a utilizar información financiera que constan en los Estados Financieros de las 3 Pymes del sector pesquero de la Provincia de Santa Elena analizadas, las cuales están reguladas por la Superintendencia de Compañías, con la finalidad de realizar el análisis de tendencias, de estructuras y al elaboración de los indicadores financieros relacionados al Capital de Trabajo.

### **Análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros**

Se realizó un análisis contable horizontal y vertical del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultado Integral de la Compañía perteneciente a los períodos 2018 y 2019.

### **3.4 Población y muestra**

Para realizar y cumplir con los objetivos planteados en la presente investigación, se consideró como población a un total de 171 Compañías con actividad de pesca y acuicultura en la Provincia de Santa Elena.

Para efectos del presente trabajo de investigación, se realizó un muestreo no probabilístico, debido a que no hay manipulación de variables se eligió a 3 empresas ya que las mismas permitieron dar todas las facilidades, accesos y documentación para levantar la información requerida.

Al permitirnos realizar las técnicas de investigación con el personal contable, se obtuvo directamente información importante relacionada con los registros contables de las operaciones de ingresos de la Compañías.

*Tabla 3 Detalle de la muestra y técnicas utilizadas*

<b>Técnica</b>	<b>Dirigida a:</b>
<b>Cuestionario de control Interno</b>	3 Equipos Contables de cada una de las Pymes (conformado por el Contador General, Asistente Contable de la Compañía)
<b>Análisis documental</b>	3 Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena
<b>Análisis horizontal y vertical de los Estados Financieros</b>	3 Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena

**Elaborado:** Arguello (2022)

### 3.5 Operacionalización de las Variables

Se detalla a continuación la Operacionalización de las variables del presente trabajo de investigación:

*Tabla 4 Operacionalización de las variables*

<b>Variables</b>	<b>Definición Conceptual</b>	<b>Instrumentos</b>	<b>Instrumentos de recolección de la información</b>
<b>Control Interno</b>	Es un proceso integrado y dinámico llevado a cabo por todo el personal de una entidad.	Cuestionario de preguntas.	Cuestionario de Control Interno.
<b>Capital de trabajo</b>	Recursos que tienen una empresa para continuar con sus operaciones en el corto plazo.	Análisis del Capital de trabajo a través del Estado de Situación Financiera y del Estado de Resultados.	Indicadores Financieros.

**Elaborado:** Arguello (2022)

### 3.6 Análisis, interpretación y discusión de resultados

Para la recolección de la información del tema de investigación, se aplicaron técnicas apropiadas para el cumplimiento de los objetivos propuestos.

A continuación, se detallan las técnicas aplicadas:

#### 3.6.1 Resultados de los cuestionarios de control interno

- Definición del sujeto: Se realizó a los contadores de los departamentos de Contabilidad y Finanzas de las PYMES pesqueras.
- Instrumento: Se realizó a través de cuestionarios de control interno sobre los procedimientos necesarios para el control interno en el capital de trabajo de las PYMES pesqueras.
- Método: Analítico

A continuación, se detallan los cuestionarios realizados:

**Tabla 5** Cuestionario de control interno empresa A

EMPRESA "A"					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO					
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2021					
No	PREGUNTAS	SI	NO	N/A	OBSERVACIÓN
1	¿Existen políticas en cuanto a la administración del capital de trabajo?		X		La entidad si dispone de políticas a nivel general, pero en cuanto a la administración del capital de trabajo son superficiales, ya que en algunas ocasiones la empresa soluciona los problemas de acuerdo se vayan presentando de manera empírica, aunque en un futuro se deben establecer las políticas para tener un mejor control interno de las mismas.
2	¿Utilizan los Indicadores de desempeño financieros para la toma de decisiones financieras sobre el capital de trabajo?	X			Se toman en cuenta y calculan los indicadores financieros, pero sólo son considerados a veces como una herramienta para el control del capital de trabajo
3	¿Se maneja el análisis del Flujo de Caja como control en la administración financiera del capital de trabajo en la empresa?	X			El flujo de caja sólo lo utilizan algunas organizaciones de manera ocasional, esto conlleva a que esas Pymes no evalúen de manera periódica sus recursos.

4	¿Se realiza el Presupuesto de Ventas para la estimación y control del capital de trabajo en la entidad?		X		
5	¿Han implementado el manejo y análisis de indicadores financieros para controlar la liquidez?	X			El manejo de indicadores financieros si se lo utiliza a nivel de cálculos, y a nivel de análisis, pero no tan al detalle para evaluar la situación financiera de la Organización.
6	¿Se establecen en la organización Inversiones producto del excedente del flujo de caja?		X		no se realizan actividades de inversión producto del excedente de efectivo,
7	¿La Información Financiera se la incluye como elemento dentro del proceso de control en la toma de decisiones?	X			
8	¿Considera usted que la empresa dispone de información útil, oportuna y confiable para la respectiva toma de decisiones a los Directivos?	X			
9	¿Considera usted que la empresa genera una buena rentabilidad?	X			
10	¿La entidad supervisa periódicamente los componentes relacionados al capital de trabajo?		X		Si realizan el respectivo análisis de las cuentas contables para la presentación de los Estados Financieros esto indica que la mayor parte de las Pymes si supervisan periódicamente los componentes del capital de trabajo.
11	¿Se realiza algún tipo de planificación mensual o anual para prever sucesos que ocurran en un futuro?		X		Si se realiza la planificación con cada una de las áreas involucradas, pero cabe recalcar que los manuales no han sido actualizados en el último año.
12	¿Considera que existen aspectos por mejorar en el manejo del capital de trabajo? ¿Cuáles?		X		Considero necesario que para tener mejoras en el manejo del capital de trabajo se deben actualizar los manuales de funciones ya que en el último 1 año no se lo ha realizado y también tener estrategias para el manejo de la liquidez para beneficio de la empresa.
	<b>TOTAL</b>	<b>6</b>	<b>6</b>		

**Elaborado:** Arguello (2022)

- **Determinación del grado de confianza**

$$\text{Confianza Porcentual} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}}$$

$$\text{Confianza Porcentual} = \frac{6}{12} = 0,50 = 50\%$$

**Tabla 6** Determinación del grado de confianza empresa "A"

RIESGO		
ALTO	MODERADO	BAJO
15-45	46-75	76-95
BAJO	MODERADO	ALTO

**CONFIANZA**

Elaborado por: Argüello (2021).

- **Nivel de confianza:**

El nivel de confianza es del 50% y por diferencia el riesgo inherente es del 50%, que se califica como el riesgo moderado.

**Tabla 7** Cuestionario de Control Interno empresa "B"

EMPRESA "B"					
CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO					
AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2021					
No	PREGUNTAS	SI	NO	N/A	OBSERVACIÓN
1	¿Existen políticas en cuanto a la administración del capital de trabajo?		X		La entidad si dispone de políticas a nivel general, pero en cuanto a la administración del capital de trabajo son superficiales, ya que en algunas ocasiones la empresa soluciona los problemas de acuerdo se vayan presentando de manera empírica, aunque en un futuro se deben establecer las políticas para tener un mejor control interno de las mismas.
2	¿Utilizan los Indicadores de desempeño financieros para la toma de decisiones financieras sobre el capital de trabajo?	X			Se toman en cuenta y calculan los indicadores financieros, pero sólo son considerados a veces como una herramienta para el control del capital de trabajo
3	¿Se maneja el análisis del Flujo de Caja como control en la administración financiera del capital de trabajo en la empresa?	X			El flujo de caja sólo lo utilizan algunas organizaciones de manera ocasional, esto conlleva a que esas Pymes no evalúen de manera periódica sus recursos.
4	¿Se realiza el Presupuesto de Ventas para la estimación y control del capital de trabajo en la entidad?	X			
5	¿Han implementado el manejo y análisis de indicadores financieros para controlar la liquidez	X			El manejo de indicadores financieros si se lo utiliza a nivel de cálculos, y a nivel de análisis, pero no tan al detalle para evaluar la situación financiera de la Organización.
6	¿Se establecen en la organización Inversiones producto del excedente del flujo de caja?		X		no se realizan actividades de inversión producto del excedente de efectivo,

7	¿La Información Financiera se la incluye como elemento dentro del proceso de control en la toma de decisiones?	X			
8	¿Considera usted que la empresa dispone de información útil, oportuna y confiable para la respectiva toma de decisiones a los Directivos?	X			
9	¿Considera usted que la empresa genera una buena rentabilidad?	X			
10	¿La entidad supervisa periódicamente los componentes relacionados al capital de trabajo?		X		Si realizan el respectivo análisis de las cuentas contables para la presentación de los Estados Financieros esto indica que la mayor parte de las Pymes si supervisan periódicamente los componentes del capital de trabajo.
11	¿Se realiza algún tipo de planificación mensual o anual para prever sucesos que ocurran en un futuro?	X			Si se realiza la planificación con cada una de las áreas involucradas, pero cabe recalcar que los manuales no han sido actualizados en el último año.
12	¿Considera que existen aspectos por mejorar en el manejo del capital de trabajo? ¿Cuáles?		X		Considero necesario que para tener mejoras en el manejo del capital de trabajo se deben actualizar los manuales de funciones ya que en el último 1 año no se lo ha realizado y también tener estrategias para el manejo de la liquidez para beneficio de la empresa.
	<b>TOTAL</b>	<b>8</b>	<b>4</b>		

Elaborado por: Argüello (2021).

- **Determinación del grado de confianza**

$$\text{Confianza Porcentual} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}}$$

$$\text{Confianza Porcentual} = \frac{8}{12} = 0,66 = 66\%$$

Tabla 8 Determinación del grado de confianza empresa "B"

RIESGO		
ALTO	MODERADO	BAJO
15-45	46-75	76-95
BAJO	MODERADO	ALTO
CONFIANZA		

Elaborado por: Argüello (2021).

- **Nivel de confianza:**

El nivel de confianza es del 66% y por diferencia el riesgo inherente es del 34%, que se califica como el riesgo moderado.

**Tabla 9** Cuestionario de Control Interno empresa “C”

EMPRESA “C” CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO AL 30 DE SEPTIEMBRE DEL 2021					
No	PREGUNTAS	SI	NO	N/A	OBSERVACIÓN
1	¿Existen políticas en cuanto a la administración del capital de trabajo?		X		La entidad si dispone de políticas a nivel general, pero en cuanto a la administración del capital de trabajo son superficiales, ya que en algunas ocasiones la empresa soluciona los problemas de acuerdo se vayan presentando de manera empírica, aunque en un futuro se deben establecer las políticas para tener un mejor control interno de las mismas.
2	¿Utilizan los Indicadores de desempeño financieros para la toma de decisiones financieras sobre el capital de trabajo?		X		Se toman en cuenta y calculan los indicadores financieros, pero sólo son considerados a veces como una herramienta para el control del capital de trabajo
3	¿Se maneja el análisis del Flujo de Caja como control en la administración financiera del capital de trabajo en la empresa?		X		El flujo de caja sólo lo utilizan algunas organizaciones de manera ocasional, esto conlleva a que esas Pymes no evalúen de manera periódica sus recursos.
4	¿Se realiza el Presupuesto de Ventas para la estimación y control del capital de trabajo en la entidad?	X			
5	¿Han implementado el manejo y análisis de indicadores financieros para controlar la liquidez	X			El manejo de indicadores financieros si se lo utiliza a nivel de cálculos, y a nivel de análisis, pero no tan al detalle para evaluar la situación financiera de la Organización.
6	¿Se establecen en la organización Inversiones producto del excedente del flujo de caja?		X		No se realizan actividades de inversión producto del excedente de efectivo,
7	¿La Información Financiera se la incluye como elemento dentro del proceso de control en la toma de decisiones?	X			
8	¿Considera usted que la empresa dispone de información útil, oportuna y confiable para la respectiva toma de decisiones a los Directivos?	X			
9	¿Considera usted que la empresa genera una buena rentabilidad?	X			
10	¿La entidad supervisa periódicamente los componentes relacionados al capital de trabajo?	X			Si realizan el respectivo análisis de las cuentas contables para la presentación de los Estados Financieros esto indica que la mayor parte de las Pymes si

					supervisan periódicamente los componentes del capital de trabajo.
11	¿Se realiza algún tipo de planificación mensual o anual para prevenir sucesos que ocurran en un futuro?	X			Si se realiza la planificación con cada una de las áreas involucradas, pero cabe recalcar que los manuales no han sido actualizados en el último año.
12	¿Considera que existen aspectos por mejorar en el manejo del capital de trabajo? ¿Cuáles?		X		Considero necesario que para tener mejoras en el manejo del capital de trabajo se deben actualizar los manuales de funciones ya que en el último 1 año no se lo ha realizado y también tener estrategias para el manejo de la liquidez para beneficio de la empresa.
	<b>TOTAL</b>	<b>7</b>	<b>5</b>		

Elaborado por: Argüello (2021).

- **Determinación del grado de confianza**

$$\text{Confianza Porcentual} = \frac{\text{Calificación total}}{\text{Ponderación total}}$$

$$\text{Confianza Porcentual} = \frac{7}{12} = 0,58 = 58\%$$

*Tabla 10 Determinación del grado de confianza empresa "C"*

RIESGO		
ALTO	MODERADO	BAJO
15-45	46-75	76-95
BAJO	MODERADO	ALTO
CONFIANZA		

Elaborado por: Argüello (2021).

- **Nivel de confianza:**

El nivel de confianza es del 58% y por diferencia el riesgo inherente es del 42%, que se califica como el riesgo moderado.

### 3.6.2 Análisis de los resultados del cuestionario de control a contadores de las empresas.

Para este proyecto los cuestionarios han resultado ser una estrategia para la gestión del mejoramiento del sistema de control interno para el área contable de las

tres empresas, permitiendo verificar el cumplimiento de la Normativa además las actividades y procedimientos que se estén realizando de manera correcta y oportuna.

En el área de contabilidad de las tres compañías se aplicó un cuestionario de control interno compuesto por 12 preguntas direccionadas con las políticas, manuales y procedimientos de cada una de ellas, de las cuales se han obtenido los siguientes resultados:

El nivel de confianza basado en los resultados positivos de las tres compañías fueron los siguientes: En la empresa A fue del 50%; En la empresa B fue del 66%; y, En la empresa C fue del 58%. Generando preocupación porque sus procesos aun presenta inconformidades, incumplimiento de objetivos, información poco confiable y demás observaciones que deberían ser resueltas y mejoradas.

El riesgo inherente basado en los resultados negativos de las tres compañías fueron los siguientes: En la empresa A fue del 50%; En la empresa B fue del 34%; y, En la empresa C fue del 42%. Este resultado significa que las tres compañías se encuentran dentro del rango de riesgo moderado, se puede determinar que en el área de contabilidad cuenta con niveles eficientes de control pero que no garantizan la correcta gestión de esta.

### **3.6.3 Análisis documental**

El análisis documental realizado a los datos recolectados en esta investigación destaco algunos aspectos a considerar en cuanto al control interno en el capital de trabajo de las PYMES pesqueras.

Se realizó una revisión a las secciones de la NIIF para PYMES que representaron más efectos contables en las empresas comerciales, considerando lo indicado por los contadores de la empresa al aplicar las NIIF para PYMES.

### **3.6.3.1. Análisis de estructura de los estados financieros periodo 2019 y 2018**

Se realizó análisis de estructura y tendencia a los estados financieros (Estado financiero Inicial y estado de resultados) de las tres empresas considerando el año 2018 como el año inicial de la formalización contable y el año 2019 para un reconocimiento de los cambios desde el primer año hasta el actual. Al finalizar el análisis financiero a los estados se procederá a realizar un análisis descriptivo sobre los resultados obtenidos que en este caso son las variaciones en porcentaje que representan las cuentas más representativas y afectadas por el tratamiento contable bajo NIIF para PYMES.

#### **Análisis Financiero**

Se realiza el análisis financiero de acuerdo a la información registrada en la (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros) de las Pymes del sector pesquero analizadas. A continuación se detallan los análisis que se realizaron:

- Análisis de Tendencias
- Análisis de Estructura
- Indicadores Financieros

#### **Análisis Financiero de la Cía. A**

Se detalla el análisis financiero que se realizó a una de las Pymes del sector pesquero Cía. A

**Tabla 11** Análisis de Tendencia del Estado de Situación Financiera empresa "A"

<b>EMPRESA A</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Comparativo 2019-2018</b>				
	<u>2019</u>	<u>2018</u>	Variación \$	Variación %
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 84.931,08	\$ 227.473,38	\$ (142.542,30)	-62,66%
Cuentas por cobrar	\$ 110.190,71	\$ 132.961,19	\$ (22.770,48)	-17,13%
Inventarios	\$ 10.164,38	\$ 15.224,02	\$ (5.059,64)	-33,23%
			\$	
Activos por impuestos corrientes	\$ 148.560,08	\$ 130.902,31	17.657,77	13,49%
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 156,00	\$ 3.011,52	\$ (2.855,52)	0,00%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 354.002,25</b>	<b>\$ 509.572,42</b>	<b>\$ 155.570,17</b>	<b>-30,53%</b>
<b>Activo No Corrientes</b>				
<b>Activo Fijo</b>				
			\$	
Propiedad, planta y equipos	\$ 382.560,32	\$ 369.367,15	13.193,17	3,57%
			\$	
Activos Biológicos	\$ 198.829,27	\$ 102.448,22	96.381,05	94,08%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 581.389,59</b>	<b>\$ 471.815,37</b>	<b>\$ 109.574,22</b>	<b>23,22%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 935.391,84</b>	<b>\$ 981.387,79</b>	<b>\$ (45.995,95)</b>	<b>-4,69%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
			\$	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 10.547,01	\$ 7.737,10	2.809,91	36,32%
			\$	
Otras obligaciones corrientes	\$ 40.013,48	\$ 47.135,01	7.121,53	-15,11%
Otros pasivos corrientes	\$ 247,48	\$ 5.483,44	\$ (5.235,96)	-95,49%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 50.807,97</b>	<b>\$ 60.355,55</b>	<b>\$ (9.547,58)</b>	<b>-15,82%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 27.752,35	\$ 72.755,04	\$ (45.002,69)	-61,86%
			\$	
Anticipo de clientes	-	\$ 40.000,00	\$ (40.000,00)	-100,00%
Otros pasivos no corrientes	\$ 67.438,95	\$ 67.438,95	\$ -	0,00%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 95.191,30</b>	<b>\$ 180.193,99</b>	<b>\$ (85.002,69)</b>	<b>-47,17%</b>

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 145.999,27</b>	<b>\$ 240.549,54</b>	<b>\$ (94.550,27)</b>	<b>-39,31%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	\$ 2.000,00	\$ 2.000,00	\$ -	0,00%
Reserva Legal	\$ 1.000,00	\$ 1.000,00	\$ -	0,00%
Otros resultados integrales	\$ 417.563,16	\$ 417.563,16	\$ -	0,00%
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 320.275,09	\$ 262.767,41	\$ 57.507,68	21,89%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 48.554,32	\$ 57.507,68	\$ (8.953,36)	-15,57%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 789.392,57</b>	<b>\$ 740.838,25</b>	<b>\$ (48.554,32)</b>	<b>6,55%</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 935.391,84</b>	<b>\$ 981.387,79</b>	<b>\$ 45.995,95</b>	<b>-4,69%</b>

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)  
Elaborado por: Argüello (2022)

**Tabla 12 Análisis de Estructura del Estado de Situación Financiera empresa "A"**

<b>EMPRESA A</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Comparativo 2019-2018</b>				
	<u>2019</u>	%	<u>2018</u>	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 84.931,08	9,08%	\$ 227.473,38	23,18%
Cuentas por cobrar	\$ 110.190,71	11,78%	\$ 132.961,19	13,55%
Inventarios	\$ 10.164,38	1,09%	\$ 15.224,02	1,55%
Activos por impuestos corrientes	\$ 148.560,08	15,88%	\$ 130.902,31	13,34%
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 156,00	0,02%	\$ 3.011,52	0,31%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 354.002,25</b>	<b>37,85%</b>	<b>\$ 509.572,42</b>	<b>51,92%</b>
<b>Activo No Corrientes</b>				
<b>Activo Fijo</b>				
Propiedad, planta y equipos	\$ 382.560,32	40,90%	\$ 369.367,15	37,64%
Activos Biológicos	\$ 198.829,27	21,26%	\$ 102.448,22	10,44%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 581.389,59</b>	<b>62,15%</b>	<b>\$ 471.815,37</b>	<b>48,08%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 935.391,84</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 981.387,79</b>	<b>100,00%</b>

**PASIVOS Y PATRIMONIO****Pasivo Corriente**

Cuenta y documentos por pagar	\$ 10.547,01	1,13%	\$ 7.737,10	0,79%
Otras obligaciones corrientes	\$ 40.013,48	4,28%	\$ 47.135,01	4,80%
Otros pasivos corrientes	\$ 247,48	0,03%	\$ 5.483,44	0,56%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 50.807,97</b>	<b>5,43%</b>	<b>\$ 60.355,55</b>	<b>6,15%</b>

**Pasivo No Corriente**

Cuentas por pagar relacionadas	\$ 27.752,35	2,97%	\$ 72.755,04	7,41%
Anticipo de clientes	\$ -	0,00%	\$ 40.000,00	4,08%
Otros pasivos no corrientes	\$ 67.438,95	7,21%	\$ 67.438,95	6,87%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 95.191,30</b>	<b>10,18%</b>	<b>\$ 180.193,99</b>	<b>18,36%</b>

**TOTAL PASIVO**

<b>\$ 145.999,27</b>	<b>15,61%</b>	<b>\$ 240.549,54</b>	<b>24,51%</b>
----------------------	---------------	----------------------	---------------

**PATRIMONIO**

Capital Social	\$ 2.000,00	0,21%	\$ 2.000,00	0,20%
Reserva Legal	\$ 1.000,00	0,11%	\$ 1.000,00	0,10%
Otros resultados integrales	\$ 417.563,16	44,64%	\$ 417.563,16	42,55%
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 320.275,09	34,24%	\$ 262.767,41	26,78%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 48.554,32	5,19%	\$ 57.507,68	5,86%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 789.392,57</b>	<b>84,39%</b>	<b>\$ 740.838,25</b>	<b>75,49%</b>

**TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO**

<b>\$ 935.391,84</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 981.387,79</b>	<b>100,00%</b>
----------------------	----------------	----------------------	----------------

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

*Tabla 13 Análisis de Estado de Resultados de la empresa "A"*

<b>EMPRESA A</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>				
<b>COMPARATIVO 2019-2018</b>				
	<b>2019</b>	<b>Variación</b>	<b>2018</b>	<b>Variación</b>
		<b>%</b>		<b>%</b>
Ventas	\$ 902.309,92	100,00%	\$ 1.114.948,10	100,00%
(-) Costo de Ventas	\$ 738.610,69	81,86%	\$ 924.860,04	82,95%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 163.699,23</b>	<b>18,14%</b>	<b>\$ 190.088,06</b>	<b>17,05%</b>
<b>Gastos Operativos</b>				

Gastos de Venta	\$	-	0%	\$	-	0,00%
Gastos Administrativos	\$	65.973,47	7,31%	\$	92.263,60	8,28%
Gastos Financieros	\$	173,82	0,02%	\$	510,98	0,05%
Otros gastos	\$	18.258,90		\$	-	0,00%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$</b>	<b>79.293,04</b>	<b>8,79%</b>	<b>\$</b>	<b>97.313,48</b>	<b>8,73%</b>
Gastos de Interés	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
Utilidad antes del 15% PT	\$	79.293,04	8,79%	\$	97.313,48	8,73%
15% Participación de Resultados	\$	11.893,96	1,32%	\$	14.597,02	0,00%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$</b>	<b>67.399,08</b>	<b>7,47%</b>	<b>\$</b>	<b>82.716,46</b>	<b>7,42%</b>
25% impuesto a la renta	\$	18.844,76	0,00%	\$	25.208,78	0,00%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$</b>	<b>48.554,32</b>	<b>5,38%</b>	<b>\$</b>	<b>57.507,68</b>	<b>5,16%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

Mediante el análisis de tendencias del Estado de Situación Financiera de la compañía A, se puede evidenciar que los activos corrientes en el año 2019 tuvieron un decrecimiento del 30,53% en relación al año 2018, generando una afectación en el total de activo de una disminución del 4,69% en el año 2019 en relación al año 2018. Además el total de pasivos tuvo una reducción del 39,31% del año 2018 al año 2019, en lo referente al patrimonio se puede determinar que tuvo una evolución positiva en el año 2019 del 6,55% en relación al año 2018.

De acuerdo al análisis estructura del Estado de Situación Financiera de la Cía. A en el período comprendido del año 2018 se demuestra que los activos corrientes aportan con el 51,92% a los activos totales, para el año 2019 esta relación tiene una reducción alcanzando solo el 37,85% esto debido a la disminución de Efectivo y equivalentes de efectivo de 23,18% en el año 2018 al 9,08% en el año 2019. Además, las cuentas por cobrar con los activos corrientes tienen la mayor representación de participación en la estructura de los activos corrientes sin tener mayor variación del año 2018 al año 2019.

Así mismo, el análisis estructural indica que los pasivos corrientes para el año 2018 representan un 6,15% de los pasivos totales y para el año 2019 tiene una reducción aproximada de un punto porcentual obteniendo el 5,43% de participación en relación a los pasivos totales.

La relación del patrimonio con el total de pasivos más patrimonio es fue del 75,49% en el año 2018, teniendo un incremento para el año 2019 alcanzando un 84,39%, esto se debe al incremento de los resultados acumulados con siete puntos porcentuales aproximadamente. Las cuentas con mayor representación de patrimonio son resultados acumulados y otros resultados integrales.

Por medio del análisis de estructura del Estado de Resultado de la compañía A en el periodo comprendido de año 2018 al año 2019, se puede establecer que para el 2018 que los costos de ventas representaron un 82,95 en relación a los ingresos por ventas, para el año 2019 tiene una pequeña reducción siendo la representación del 81,86%. Además, los gastos de la actividad operativa que incluyen gasto administrativos, gastos financieros y otros gastos en el año 2018 representaron el 8,33% teniendo un incremento para el años 2019 alcanzando el 9,35% en relación a los ingresos de las ventas anuales.

El análisis financiero del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado de la compañía A determina que se generaron resultados positivos a nivel general.

### **Indicadores Financieros de la Cía. A**

*Tabla 14 Indicadores de Liquidez de la empresa " A "*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Liquidez Corriente	\$ 6,97	\$ 8,44	Para el año 2019 por cada dólar que se tiene adeudado la compañía cuenta \$6,97 para cubrir sus deudas.

Prueba Ácida	\$ 6,77	\$ 8,19	La capacidad de los activo corrientes aceptó el inventario para cubrir sus deudas a corto plazo es de \$6,77 por cada dólar adeudado.
Capital de Trabajo (USD)	\$ 303.194,28	\$ 449.216,87	La compañía A en el año 2019 cuenta los recursos de \$303,194.28 para poder continuar las operaciones para el siguiente periodo.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 15** *Indicadores de Endeudamiento de la empresa "A"*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Endeudamiento del activo	\$ 0,16	\$ 0,25	Para el año 2019 por cada dólar que la compañía tiene en Activos, se tiene con adeudamiento de \$0.16 a los diversos acreedores se puede indicar que es un nivel adecuado para la gestión.
Endeudamiento patrimonial	\$ 0,18	\$ 0,32	En el año 2019 por cada dólar que la compañía tiene en patrimonio, se tiene con adeudamiento de \$0.18 a los diversos acreedores pudiendo cubrir sus deudas con el patrimonio.
Endeudamiento financiero	\$ 1,18	\$ 1,32	Para el 2019 por cada dólar invertido en el patrimonio se cuenta con \$1,18 en activos.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

Tabla 16 Indicadores de Rendimiento de la empresa "A"

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Rendimiento sobre el Activo ROA	5,19%	5,86%	En el año 2019 en activos la compañía obtiene una utilidad del 5,19%.
Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	6,15%	7,76%	Para el año 2018 por cada dólar invertido en el patrimonio se obtiene 6,15% de utilidad.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

Tabla 17 Indicadores de Actividad y Rotación de la empresa "A"

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Rotación de Inventario	10 veces	12,5 veces	En el año 2019 el roto 10 veces y en el 2018 roto 12,5 veces, debido a la reducción de las ventas.
Período promedio de Inventario	36,5 días	29,2 días	Durante el 2019 el inventario se demora en agotarse 36,5 días y en el 2018 se agota el inventario en 29,2 días.
Período promedio de Ctas. por Cobrar	43,96 días	42,93 días	En los periodos del 2019 y 2018 se otorga plazos aproximadamente de 43 días crédito a los clientes.
Período promedio de Ctas. por Pagar	5,14 días	3,01 días	La compañía cumple con sus obligaciones con sus proveedores en tiempos muy cortos siendo en el 2019 cerca de 5 días y en el 2018 cerca de 3 días.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

De acuerdo al análisis de la información referente a los indicadores financieros de la compañía A, se puede concluir que la estructura financiera que tiene una liquidez con un nivel adecuado para la actividad del giro de negocio facilitando el cumplimiento adecuado de las obligaciones con los proveedores a corto plazo.

El nivel de rentabilidad de los accionistas de la compañía alcanza el 6,15% relacionado a la inversión, se cuenta con una política de crediticia con sus clientes que establece plazo cercanos a los 45 días, que a pesar que no está afectando la liquidez en corto plazo podría tener una repercusión más alta en un futuro por lo que se establecer acciones de mejora de los plazo de crédito. Además se cuenta con obligaciones que se deben cubrir en plazos extremadamente cortos que en el último año fue de 5 días lo que podría generar una falta de liquidez a medio plazo.

### **Análisis Financiero de la Cía. B**

Se detalla el análisis financiero que se realizó a una de las Pymes del sector pesquero Cía. B

**Tabla 18** *Análisis de Tendencias del Estado de Situación Financiera empresa "B"*

<b>EMPRESA B</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Comparativo 2019-2018</b>				
	<b><u>2019</u></b>	<b><u>2018</u></b>	<b>Variación \$</b>	<b>Variación %</b>
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 124.708,74	\$ 341.747,78	\$ (217.039,04)	-63,51%
Cuentas por cobrar	\$ 80.536,63	\$ 124.090,13	\$ (43.553,50)	-35,10%
Inventarios	\$ 10.096,37	\$ 5.543,78	\$ 4.552,59	82,12%
Activos por impuestos corrientes	\$ 17.356,77	\$ -	\$ 17.356,77	0,00%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 232.698,51</b>	<b>\$ 471.381,69</b>	<b>\$ 238.683,18</b>	<b>-50,63%</b>
<b>Activo No Corrientes</b>				
<b>Activo Fijo</b>				
Propiedad, planta y equipos	\$ 583.978,98	\$ 552.503,78	\$ 31.475,20	5,70%

Activos Biológicos	\$ 84.762,20	\$ 43.784,34	\$ 40.977,86	0,00%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 668.741,18</b>	<b>\$ 596.288,12</b>	<b>\$ 72.453,06</b>	<b>12,15%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 901.439,69</b>	<b>\$ 1.067.669,81</b>	<b>\$ (166.230,12)</b>	<b>-15,57%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuenta y documentos por pagar	\$ 23.440,31	\$ 67.085,54	\$ (43.645,23)	-65,06%
Cuenta por pagar diversas-relacionadas	\$ 11.541,37	\$ 3.794,40	\$ 7.746,97	204,17%
Otras Obligaciones corrientes	\$ 3.629,86	\$ 78.629,06	\$ (74.999,20)	-95,38%
Anticipo de clientes	\$ 7.722,00	\$ -	\$ -	0,00%
Proción corriente de provisión empleados	\$ 4.768,13	\$ -	\$ 4.768,13	0,00%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 51.101,67</b>	<b>\$ 149.509,00</b>	<b>\$ (98.407,33)</b>	<b>-65,82%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 17.699,83	\$ -	\$ 17.699,83	0,00%
Provisión por beneficios a empleados	\$ -	\$ 17.451,35	\$ (17.451,35)	0,00%
Pasivo diferido	\$ 9.015,13	\$ 4.132,55	\$ 4.882,58	118,15%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 26.714,96</b>	<b>\$ 21.583,90</b>	<b>\$ 5.131,06</b>	<b>23,77%</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 77.816,63</b>	<b>\$ 171.092,90</b>	<b>\$ (93.276,27)</b>	<b>-54,52%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	\$ 5.000,00	\$ 5.000,00	\$ -	0,00%
Reserva Legal	\$ 16.286,53	\$ -	\$ (16.286,53)	0,00%
Otros resultados integrales	\$ 445.324,59	\$ 465.373,58		
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 331.170,61	\$ 267.470,61	\$ 63.700,00	0,00%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 25.841,33	\$ 158.732,72	\$ (132.891,39)	0,00%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 823.623,06</b>	<b>\$ 896.576,91</b>	<b>\$ 72.953,85</b>	<b>-8,14%</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 901.439,69</b>	<b>\$ 1.067.669,81</b>	<b>\$ 166.230,12</b>	<b>-15,57%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 19** Análisis de Estructura del Estado de Situación Financiera empres "B"

<b>EMPRESA B</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Comparativo 2019-2018</b>				
	<u>2019</u>	%	<u>2018</u>	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 124.708,74	13,83%	\$ 341.747,78	32,01%
Cuentas por cobrar	\$ 80.536,63	8,93%	\$ 124.090,13	11,62%
Inventarios	\$ 10.096,37	1,12%	\$ 5.543,78	0,52%
Activos por impuestos corrientes	\$ 17.356,77	1,93%	\$ -	0,00%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 232.698,51</b>	<b>25,81%</b>	<b>\$ 471.381,69</b>	<b>44,15%</b>
<b>Activo No Corrientes</b>				
<b>Activo Fijo</b>				
Propiedad, planta y equipos	\$ 583.978,98	64,78%	\$ 552.503,78	51,75%
Activos Biológicos	\$ 84.762,20	9,40%	\$ 43.784,34	4,10%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 668.741,18</b>	<b>74,19%</b>	<b>\$ 596.288,12</b>	<b>55,85%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 901.439,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 1.067.669,81</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuenta y documentos por pagar	\$ 23.440,31	2,60%	\$ 67.085,54	6,28%
Cuenta por pagar diversas-relacionadas	\$ 11.541,37	1,28%	\$ 3.794,40	0,36%
Otras Obligaciones corrientes	\$ 3.629,86	0,40%	\$ 78.629,06	7,36%
Anticipo de clientes	\$ 7.722,00	0,86%	\$ -	0,00%
Proción corriente de provisión empleados	\$ 4.768,13	0,53%	\$ -	0,00%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 51.101,67</b>	<b>5,67%</b>	<b>\$ 149.509,00</b>	<b>14,00%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>				
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 17.699,83	1,96%	\$ -	0,00%
Provisión por beneficios a empleados	\$ -	0,00%	\$ 17.451,35	1,94%
Pasivo diferido	\$ 9.015,13	1,00%	\$ 4.132,55	0,46%
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 26.714,96</b>	<b>2,96%</b>	<b>\$ 21.583,90</b>	<b>2,39%</b>

<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 77.816,63</b>	<b>8,63%</b>	<b>\$ 171.092,90</b>	<b>16,02%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	\$ 5.000,00	0,55%	\$ 5.000,00	0,47%
Reserva Legal	\$ 16.286,53	1,81%	\$ -	0,00%
Otros resultados integrales	\$ 445.324,59	49,40%	\$ 465.373,58	43,59%
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 331.170,61	36,74%	\$ 267.470,61	25,05%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 25.841,33	2,87%	\$ 158.732,72	14,87%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 823.623,06</b>	<b>91,37%</b>	<b>\$ 896.576,91</b>	<b>83,98%</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 901.439,69</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 1.067.669,81</b>	<b>100,00%</b>

Fuente: (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)  
Elaborado por: Argüello (2022)

**Tabla 20** Análisis de Estado de Resultados de la empresa "B"

<b>EMPRESA B</b>				
<b>ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL</b>				
<b>COMPARATIVO 2019-2018</b>				
	<b>2019</b>	<b>Variación</b>	<b>2018</b>	<b>Variación</b>
		<b>%</b>		<b>%</b>
Ventas	\$ 969.268,99	100,00%	\$ 1.205.387,91	100,00%
(-) Costo de Ventas	\$ 533.480,94	55,04%	\$ 573.659,90	47,59%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 435.788,05</b>	<b>44,96%</b>	<b>\$ 631.728,01</b>	<b>52,41%</b>
<b>Gastos Operativos</b>				
Gastos Administrativos	\$ 400.871,96	41%	\$ 376.317,68	31,22%
Gastos Financieros	\$ 59,63	0,01%	\$ 28,16	0,00%
Otros Egresos	\$ -	0,00%	\$ 7.875,82	0,65%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 34.856,46</b>	<b>3,60%</b>	<b>\$ 247.506,35</b>	<b>20,53%</b>
Gastos de Interés	\$ -	0,00%	\$ -	
Utilidad antes del 15% PT	\$ 34.856,46	3,60%	\$ 247.506,35	20,53%
15% Participación de Resultados	\$ -	0,00%	\$ 37.125,95	3,08%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 34.856,46</b>	<b>3,60%</b>	<b>\$ 210.380,40</b>	<b>17,45%</b>

25% impuesto a la renta	\$	-	0,00%	\$	47.515,13	3,94%
Pasivo por impuesto diferido	\$	9.015,13	0,93%	\$	4.132,55	0,34%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$</b>	<b>25.841,33</b>	<b>2,67%</b>	<b>\$</b>	<b>158.732,72</b>	<b>13,17%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

Mediante el análisis de tendencias del Estado de Situación Financiera de la compañía B, se puede evidenciar que los activos corrientes en el año 2019 tuvieron un decrecimiento del 50,63% en relación al año 2018, generando una afectación en el total de activo de una disminución del 15,57% en el año 2019 en relación al año 2018. Además el total de pasivos tuvo una reducción del 54,52% del año 2018 al año 2019, en lo referente al patrimonio se puede determinar que tuvo una afectación negativa en el año 2019 del 8,14% en relación al año 2018.

De acuerdo al análisis estructura del Estado de Situación Financiera de la Cía. B en el período comprendido del año 2018 se demuestra que los activos corrientes aportan con el 44,15% a los activos totales, para el año 2019 esta relación tiene una reducción alcanzando solo el 25,81% esto debido a la disminución de Efectivo y equivalentes de efectivo de 32,01% en el año 2018 al 13,83% en el año 2019. Además, las cuentas por cobrar tienen la mayor representación de participación en la estructura de los activos corrientes sin tener mayor variación del año 2018 al año 2019.

Así mismo, el análisis estructural indica que los pasivos corrientes para el año 2018 representan un 14,00% de los pasivos totales y para el año 2019 tiene una reducción aproximada de ocho puntos porcentuales obteniendo el 5,67% de participación en relación a los pasivos totales.

La relación del patrimonio con el total de pasivos más patrimonio es fue del 83,98% en el año 2018, teniendo un incremento para el año 2019 alcanzando un 91,37%, esto se debe al incremento de los resultados acumulados con once puntos porcentuales aproximadamente. Las cuentas con mayor representación de patrimonio son resultados acumulados y otros resultados integrales.

Por medio del análisis de estructura del Estado de Resultado de la compañía A en el periodo comprendido de año 2018 al año 2019, se puede establecer que para el 2018 que los costos de ventas representaron un 47,95 en relación a los ingresos por ventas, para el año 2019 tiene un incremento de cerca de ocho puntos porcentuales siendo la representación del 55,04%. Además, los gastos de la actividad operativa que incluyen gasto administrativos, gastos financieros y otros gastos en el año 2018 representaron el 31,85% teniendo un incremento para el años 2019 alcanzando el 41,01% en relación a los ingresos de las ventas anuales.

El análisis financiero del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado de la compañía B determina que se generaron resultados positivos a nivel general.

### Indicadores Financieros de la Cía. B

*Tabla 21 Indicadores de Liquidez de la empresa "B"*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Liquidez Corriente	\$ 4,55	\$ 3,15	Para el año 2019 por cada dólar que se tiene adeudado la compañía cuenta \$4,55 para cubrir sus deudas.
Prueba Ácida	\$ 4,36	\$ 3,12	La capacidad de los activo corrientes aceptó el inventario para cubrir sus deudas a corto plazo es de \$4,36 por cada dólar adeudado.
Capital de Trabajo (USD)	\$ 181.596,84	\$ 321.872,69	La compañía B en el año 2019 cuenta los recursos de \$181,596.84 para poder continuar las operaciones para el siguiente periodo.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 22** *Indicadores de Endeudamiento de la empresa "B"*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Endeudamiento del activo	\$ 0,09	\$ 0,16	Para el año 2019 por cada dólar que la compañía tiene en Activos, se tiene con adeudamiento de \$0.09 a los diversos acreedores se puede indicar que es un nivel adecuado para la gestión.
Endeudamiento patrimonial	\$ 0,09	\$ 0,19	En el año 2019 por cada dólar que la compañía tiene en patrimonio, se tiene con adeudamiento de \$0.09 a los diversos acreedores pudiendo cubrir sus deudas con el patrimonio.
Endeudamiento financiero	\$ 1,09	\$ 1,19	Para el 2019 por cada dólar invertido en el patrimonio se cuenta con \$1,09 en activos.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 23** *Indicadores de Rendimiento de la empresa "B"*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Rendimiento sobre el Activo ROA	2,87%	14,87%	En el año 2019 en activos la compañía obtiene una utilidad del 2,87%.
Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	3,14%	17,70%	Para el año 2018 por cada dólar invertido en el patrimonio se obtiene 3,14% de utilidad.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 24** Indicadores de Actividad y Rotación de la empresa "B"

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Rotación de Inventario	14 veces	15 veces	En el año 2019 el roto 14 veces y en el 2018 roto 15 veces, debido a la reducción de las ventas.
Período promedio de Inventario	26,07 días	24,33 días	Durante el 2019 el inventario se demora en agotarse 26,07 días y en el 2018 se agota el inventario en 24,33 días.
Período promedio de Ctas. por Cobrar	29,91 días	37,06 días	En los periodos del 2019 y 2018 se otorga plazos aproximadamente de 30 días crédito a los clientes.
Período promedio de Ctas. por Pagar	15,81 días	42,09 días	La compañía cumple con sus obligaciones con sus proveedores en tiempos cortos casi similares a los otorgados siendo en el 2019 cerca de 15,81 días y en el 2018 cerca de 42,09 días.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

### Análisis de Tendencias

**Tabla 25** Análisis de Tendencias del Estado de Situación Financiera empresa "C"

<b>EMPRESA C</b>					
<b>Estado de Situación Financiera</b>					
<b>Comparativo 2019-2018</b>					
	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Variación \$</b>	<b>Variación %</b>	
<b>ACTIVO</b>					
<b>Activo Corriente</b>					
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 25.087,91	\$ 10.420,41	\$ 14.667,50	140,76%	
Cuentas por cobrar	\$ 134.994,52	\$ -	\$ 82.743,97	158,36%	

Crédito tributario	\$ 25.229,29	\$ -	\$ 14.939,11	145,18%
Inventarios	\$ 344.275,14	\$ 91.182,78	\$ 253.092,36	277,57%
Anticipos	\$ -		\$ -	0,00%
Activos por impuestos corrientes	\$ -		\$ -	0,00%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 529.586,86</b>	<b>\$ 164.143,92</b>	<b>\$ (365.442,94)</b>	<b>222,64%</b>
Activo No Corrientes				
<b>Activo Fijo</b>				
<b>Muebles y Enseres</b>	\$ 8.311,99	\$ 9.316,25	\$ (1.004,26)	-10,78%
Propiedad, planta y equipos	\$ 6.952,69	\$ 2.647,44	\$ 4.305,25	162,62%
Depreciación Acumulada	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
Intangible	\$ -	\$ -	\$ -	0%
Propiedades en inversión	\$ -	\$ -	\$ -	0%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 15.264,68</b>	<b>\$ 11.963,69</b>	<b>\$ 3.300,99</b>	<b>27,59%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 544.851,54</b>	<b>\$ 176.107,61</b>	<b>\$ 368.743,93</b>	<b>209,39%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuenta y documentos por pagar	\$ 463.392,07	\$ 153.367,93	\$ 310.024,14	202,14%
Obligaciones con el IESS	\$ 6.506,02	\$ -	\$ (6.506,02)	0,00%
Cuentas por pagar BS	\$ 13.759,01	\$ -	\$ 13.759,01	0,00%
Obligaciones tributarias	\$ 3.845,37	\$ -	\$ -	0,00%
Otros pasivos corrientes	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 487.502,47</b>	<b>\$ 153.367,93</b>	<b>\$ 334.134,54</b>	<b>217,86%</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 487.502,47</b>	<b>\$ 153.367,93</b>	<b>\$ 334.134,54</b>	<b>217,86%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
Capital Social	\$ 44.460,97	\$ 17.800,00	\$ 26.660,97	149,78%
Reserva Legal	\$ -	\$ -	\$ -	0,00%
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 3.139,68	\$ 1.800,00	\$ 1.339,68	74,43%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 9.748,42	\$ 3.139,68	\$ 6.608,74	210,49%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 57.349,07</b>	<b>\$ 22.739,68</b>	<b>\$ (34.609,39)</b>	<b>152,20%</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 544.851,54</b>	<b>\$ 176.107,61</b>	<b>\$ (368.743,93)</b>	<b>209,39%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

## Análisis de Estructura

**Tabla 26 Análisis de Estructura del Estado de Situación Financiera empresa "C"**

<b>EMPRESA C</b>				
<b>Estado de Situación Financiera</b>				
<b>Comparativo 2019-2018</b>				
	<u>2019</u>	%	<u>2018</u>	%
<b>ACTIVO</b>				
<b>Activo Corriente</b>				
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 25.087,91	4,60%	\$ 10.420,41	5,92%
Cuentas por cobrar	\$ 134.994,52	24,78%	\$ 52.250,55	29,67%
Crédito tributario	\$ 25.229,29	4,63%	\$ 10.290,18	5,84%
Inventarios	\$ 344.275,14	63,19%	\$ 91.182,78	51,78%
Anticipos	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Activos por impuestos corrientes	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 529.586,86</b>	<b>97,20%</b>	<b>\$ 164.143,92</b>	<b>93,21%</b>
<b>Activo No Corrientes</b>				
<b>Activo Fijo</b>				
Propiedad, planta y equipos	\$ 8.311,99	1,53%	\$ 9.316,25	5,29%
Depreciación Acumulada	\$ 6.952,69	1,28%	\$ 2.647,44	1,50%
Intangible	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Propiedades en inversión	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 15.264,68</b>	<b>2,80%</b>	<b>\$ 11.963,69</b>	<b>6,79%</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 544.851,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$ 176.107,61</b>	<b>100,00%</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>				
<b>Pasivo Corriente</b>				
Cuenta y documentos por pagar	\$ 463.392,07	85,05%	\$ 153.367,93	87,09%
Gastos acumulados por pagar	\$ 6.506,02	1,19%	\$ -	0,00%
Impuestos a la Renta por pagar	\$ 13.759,01	2,53%	\$ -	0,00%
Participación por pagar	\$ 3.845,37	0,71%	\$ -	0,00%
Otros pasivos corrientes	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 487.502,47</b>	<b>89,47%</b>	<b>\$ 153.367,93</b>	<b>87,09%</b>

<b>Pasivo No Corriente</b>	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$</b>	<b>487.502,47</b>	<b>89,47%</b>	<b>\$</b>	<b>153.367,93</b>	<b>87,09%</b>
<b>PATRIMONIO</b>						
Capital Social	\$	44.460,97	8,16%	\$	17.800,00	10,11%
Reserva Legal	\$	-	0,00%	\$	-	0,00%
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$	3.139,68	0,58%	\$	1.800,00	1,02%
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$	9.748,42	1,79%	\$	3.139,68	1,78%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>57.349,07</b>	<b>10,53%</b>	<b>\$</b>	<b>22.739,68</b>	<b>12,91%</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$</b>	<b>544.851,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>\$</b>	<b>176.107,61</b>	<b>100,00%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 27** Análisis de Estado de Resultados de la empresa "C"

**EMPRESA C**

**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**

**COMPARATIVO 2018-2019**

	<b>2019</b>	<b>Variación</b>	<b>2018</b>	<b>Variación</b>
		<b>%</b>		<b>%</b>
Ventas	\$ 515.783,37	100,00%	\$ 767.496,18	100,00%
(-) Costo de Ventas	\$ 374.726,90	72,65%	\$ 558.248,73	72,74%
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 141.056,47</b>	<b>27,35%</b>	<b>\$ 209.247,45</b>	<b>27,26%</b>
<b>Gastos Operativos</b>				
Gastos de Venta	\$ 115.440,62	22%	\$ 131.769,74	17,17%
Gastos Administrativos	\$ 2.634,00	0,51%	\$ 69.527,92	9,06%
Gastos no Operativos	\$ 13.233,43	2,57%	\$ 6.472,14	0,84%
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 9.748,42</b>	<b>1,89%</b>	<b>\$ 1.477,65</b>	<b>0,19%</b>
Gastos de Interés	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
Utilidad antes del 15% PT	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
15% Participación de Resultados	\$ 1.462,26	0,28%	\$ 221,65	0,00%
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 8.286,16</b>	<b>1,61%</b>	<b>\$ 1.256,00</b>	<b>0,16%</b>
25% impuesto a la renta	\$ -	0,00%	\$ -	0,00%
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 8.286,16</b>	<b>1,61%</b>	<b>\$ 1.256,00</b>	<b>0,16%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

Mediante el análisis de tendencias del Estado de Situación Financiera de la compañía C, se puede evidenciar que los activos corrientes en el año 2019 tuvieron un crecimiento del 222,64% en relación al año 2018, generando una afectación en el total de activo de un incremento del 209,39% en el año 2019 en relación al año 2018. Además el total de pasivos también tuvo un incremento del 217,86% del año 2018 al año 2019, en lo referente al patrimonio se puede determinar que tuvo una afectación positiva en el año 2019 del 152,20% en relación al año 2018.

De acuerdo al análisis estructura del Estado de Situación Financiera de la Cía. C en el período comprendido del año 2018 se demuestra que los activos corrientes aportan con el 93,21% a los activo totales, para el año 2019 esta relación tienen un incremento alcanzando solo el 97,81% esto debido principalmente al aumento de inventarios de 51,78% en el año 2018 al 63,19% en el año 2019. Además, las cuentas por cobrar tienen la mayor representación de participación en la estructura de los activos corrientes sin tener mayor variación del año 2018 al año 2019.

Así mismo, el análisis estructural indica que los pasivos corrientes para el año 2018 representan un 87,09% de los pasivos totales y para el año 2019 tiene un incremento aproximado de 3 puntos porcentuales obteniendo el 89,47% de participación en relación a los pasivos totales.

La relación del patrimonio con el total de pasivos más patrimonio es fue del 12,91% en el año 2018, teniendo un decremento para el año 2019 alcanzando solo el 10,53%, esto se debe a la reducción de capital social con dos puntos porcentuales aproximadamente. Las cuentas con mayor representación de patrimonio son capital social y otros resultados integrales.

Por medio del análisis de estructura del Estado de Resultado de la compañía A en el periodo comprendido de año 2018 al año 2019, se puede establecer que para el 2018 que los costos de ventas representaron un 72,74 en relación a los ingresos por ventas, para el año 2019 tiene un pequeño decremento siendo la representación del 72,35%. Además, los gastos de la actividad operativa que incluyen gasto administrativos, gastos financieros y otros gastos en el año 2018 representaron el

27,07% teniendo un decremento para el años 2019 alcanzando el 25% en relación a los ingresos de las ventas anuales.

El análisis financiero del Estado de Situación Financiera y Estado de Resultado de la compañía C determina que se generaron resultados positivos a nivel general. Pero se tiene la alertar del manejo de activos corrientes y pasivos corrientes, considerando la relevancia de la gestión adecuada de estos rubros.

### Indicadores Financieros de la Cía. C

*Tabla 28 Indicadores de Liquidez de la empresa "C"*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Liquidez Corriente	\$ 1,09	\$ 1,07	Para el año 2019 por cada dólar que se tiene adeudado la compañía cuenta \$1,09 para cubrir sus deudas.
Prueba Ácida	\$ 0,38	\$ 0,48	La capacidad de los activo corrientes aceptó el inventario para cubrir sus deudas a corto plazo es de \$0,38 por cada dólar adeudado.
Capital de Trabajo (USD)	\$ 42.084,39	\$ 10.775,99	La compañía C en el año 2019 cuenta los recursos solo de \$42,084.39 para poder continuar las operaciones para el siguiente periodo.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

*Tabla 29 Indicadores de Endeudamiento de la empresa "C"*

<b>Indicador Financiero</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>	<b>Análisis</b>
Endeudamiento del activo	\$ 0,89	\$ 0,87	Para el año 2019 por cada dólar que la compañía tiene en Activos, se tiene con adeudamiento de \$0.89 a

los diversos acreedores se puede indicar que es un nivel riesgoso para la gestión.

Endeudamiento patrimonial	\$ 8,50	\$ 6,74	En el año 2019 por cada dólar que la compañía tiene en patrimonio, se tiene con adeudamiento de \$8.50 a los diversos acreedores con alerta de no poder cubrir sus deudas con el patrimonio.
Endeudamiento financiero	\$ 9,50	\$ 7,74	Para el 2019 por cada dólar invertido en el patrimonio se cuenta con \$9,50 en activos.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 30** Indicadores de Rendimiento de la empresa "C"

Indicador Financiero	2019	2018	Análisis
Rendimiento sobre el Activo ROA	1,52%	0,71%	En el año 2019 en activos la compañía obtiene una utilidad del 1,52%.
Rendimiento sobre el Patrimonio ROE	14,45%	5,52%	Para el año 2018 por cada dólar invertido en el patrimonio se obtiene 14,45% de utilidad.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

**Tabla 31** Indicadores de Actividad y Rotación de la empresa "C"

Indicador Financiero	2019	2018	Análisis
Rotación de Inventario	8 veces	13,5 veces	En el año 2019 el roto 8 veces y en el 2018 roto 13,5 veces, debido a la reducción de las ventas.
Período promedio de Inventario	45,63 días	27,03 días	Durante el 2019 el inventario se demora en

agotarse 45,63 días y en el 2018 se agota el inventario en 27,03 días.

Período promedio de Ctas. por Cobrar	94,22 días	24,51 días	En los periodos del 2019 y 2018 se otorga plazos diferentes para créditos de los cliente en el año 2018 fue cercano a 30 días y para el año 2019 se aumenta a más de 90 días.
Período promedio de Ctas. por Pagar	445,18 días	98,90 días	La compañía cumple con sus obligaciones con sus proveedores a largo plazo en el 2019 cerca de 445,18 días y en el 2018 cerca de 98,90 días.

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)  
**Elaborado por:** Argüello (2022)

De acuerdo al análisis de la información referente a los indicadores financieros de la compañía C, se puede concluir que la estructura financiera no garantiza contar con una liquidez con para cumplir adecuadamente la actividad del giro de negocio, afectando el cumplimiento adecuado de las obligaciones con los proveedores a corto plazo.

El nivel de rentabilidad de los accionistas de la compañía alcanza en el año 2019 el 14,45% relacionado a la inversión teniendo un incremento en referencia al año 2018 que fue de 5,52%, se cuenta con una política de crediticia con sus clientes que establece plazo cercanos a los 90 días, lo que podría afectar la liquidez en corto plazo podría tener una repercusión más alta en un futuro por lo que se establecer acciones de mejora de los plazo de crédito. Además se cuenta con obligaciones que se deben cubrir en plazos cortos que en el último año fue de 445,18 días lo que podría generar una falta de liquidez a largo plazo.

### **Presentación de resultados**

De acuerdo a la información alcanzada a través de los instrumentos de investigación aplicados, entre los hallazgos más relevantes tenemos para las Pymes

si realizan una planificación y utilizan los indicadores de desempeño financiero para la el control del capital de trabajo, pero en este último no hay un adecuado análisis.

El flujo de caja es utilizado a veces como herramienta para el control del capital de trabajo, lo que se concluye es que muy pocas Pymes no le dan importancia a esta herramienta financiera para garantizar la liquidez de la empresa.

Las operaciones económicas están autorizadas y respaldadas con los respectivos soportes lo que permite que los procedimientos sean óptimos para tener un control adecuado de las operaciones financieras.

A través del análisis financiero se pudo evidenciar que las Pymes han podido cubrir el ciclo corriente de las operaciones y obligaciones con proveedores, empleados, etc.

El nivel de efectivo que manejan para cubrir sus operaciones es muy bueno, pero tienen la desventaja que el excedente del flujo de caja no lo colocan como inversiones a una tasa conveniente para que le genere a la empresa rentabilidad y así maximizarla.

Por otra parte, dentro de los resultados obtenidos indican que muy pocas Pymes a veces no realizan el respectivo análisis de cuentas contables para la generación de Estados Financieros, lo que conllevaría a que la información que se presente a la alta Dirección pueda contener errores para la toma de decisiones.

En base a los hallazgos analizados se requiere que las Pymes sigan monitoreando siempre la liquidez para así tener control del capital de trabajo y que se revisen las políticas de pago establecidas con los proveedores, ya que se cobra en promedio entre 30 a 45 días y se cancela en promedio entre 5 a 15 días. Además se requiere revisar las políticas de otorgamiento de créditos para que estos no afecten la liquidez a corto y mediano plazo.

## CAPÍTULO IV: Informe técnico



### 4.1 Título

“Control interno del capital de trabajo en las pymes del sector pesquero”.

Con base a los instrumentos de investigación aplicados se llega a la conclusión que las Pymes pesqueras analizadas no tienen problemas de liquidez porque el capital es positivo, lo que refleja que cuentan con la capacidad para cancelar sus obligaciones contraídas en el corto plazo. Su estructura financiera está compuesta de la siguiente manera:

*Tabla 32 Estructura financiera de las PYMES*

Componente	A (2019)	B (2019)	C (2019)
Activo corriente	38%	26%	97%
Pasivo corriente	5%	6%	89%
<b>Capital de trabajo</b>	<b>33%</b>	<b>20%</b>	<b>8%</b>

**Fuente:** (Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros)

**Elaborado por:** Argüello (2022)

Aunque se obtiene valores positivos sobre el capital de trabajo es necesario analizar y determinar el correcto funcionamiento del control interno de las tres empresas.

### 4.2 Objetivos

#### 4.2.1 Objetivo general

Determinar la gestión del control interno en las Pymes del sector pesquero respecto con los rubros del capital de trabajo.

#### 4.2.2 Objetivos específicos

- Comparar el estado financiero (capital de trabajo) de las pymes del sector pesquero.
- Establecer un plan de acción para las Pymes de sector pesquero.

- Determinar las estrategias Financieras necesarias para el manejo del Capital de Trabajo.

### **4.3 Justificación**

Con el fin de que las Pymes controlen su capital de trabajo y que le permita a la gerencia tomar las mejores decisiones financieras con un enfoque claro de los recursos que disponen, es necesario y fundamental establecer y aplicar herramientas financieras para realizar un análisis de la estabilidad financiera de las mismas.

En el presente trabajo objeto de investigación se establece un plan de acción y estrategias financieras para mejorar la rentabilidad y liquidez, con el fin de que las Pymes logren maximizar sus recursos.

Contribuir con los administradores y directivos de las Pymes en suministrar una matriz de estrategias, para seguir logrando una correcta y eficiente gestión administrativa y financiera sobre el manejo del capital de trabajo.

### **4.4 Exposición de los hechos**

El informe técnico está fundamentado en:

- Falta de aplicación y análisis de los indicadores financieros.
- El excedente del flujo de efectivo no es utilizado en inversiones para que les genere rentabilidad a las Pymes.
- No se evidencia políticas de pago y cobro.
- El tiempo de pago es menor en relación con el número de días de cobro.
- Falta de capacitación al personal contable-financiero.
- Falta de análisis de las cuentas contables más relevantes de los Estados Financieros.

### **Observaciones:**

Cabe recalcar que si las Pymes no logran tener información contable actualizada y oportuna es muy probable que lo que se recomiende no sea muy útil para el

alcance de los objetivos de las Pymes, lo cual deben revisar, evaluar las políticas y procedimientos que le permitan al área contable y financiera disponer de las herramientas necesarias para el cumplimiento de lo requerido.

La administración eficiente del capital de trabajo es de valiosa importancia para un buen manejo de la liquidez o solvencia de la Pymes ya que se trata de administrar los activos corrientes, pasivos corrientes para poder cubrir las obligaciones a corto plazo.

#### 4.5 Análisis de los resultados

A continuación, se muestra una matriz comparativa de los indicadores de desempeño financieros de las Pymes en estudio.

**Tabla 33** Matriz comparativa de indicadores de desempeño financiero de las Pymes

Indicador Financiero	Fórmula	A 2019	B 2019	C 2019
Liquidez Corriente	Activo corriente / Pasivo Corriente (Activa Corriente - Inventarios) / Pasivo Corriente	\$ 6,97	\$ 4,55	\$ 1,09
Prueba Ácida	Corriente	\$ 6,77	\$ 4,36	\$ 0,38
Capital de Trabajo (USD)	Activo Corriente - Pasivo Corriente	\$ 303.194,28	\$ 181.596,84	\$ 42.084,39
Endeudamiento del activo	Pasivo Total / Activo Total	\$ 0,16	\$ 0,09	\$ 0,89
Endeudamiento patrimonial	Pasivo Total / Patrimonio	\$ 0,18	\$ 0,09	\$ 8,50
Endeudamiento financiero	Activo Total / Patrimonio	\$ 1,18	\$ 1,09	\$ 9,50
Rentabilidad Bruta	Utilidad Bruta / Ventas Netas	18,14%	44,96%	27,35%
Rentabilidad Operativa	Utilidad Operativa / Ventas Netas	8,79%	3,60%	1,89%
Rentabilidad Neta	Utilidad Neta / Ventas Netas	5,38%	2,67%	1,61%
Rendimiento sobre el Activo				
ROA	Utilidad Neta / Activo Total	5,19%	2,87%	1,52%
Rendimiento sobre el Patrimonio				
ROE	Utilidad Neta / Patrimonio	6,15%	3,14%	14,45%
Rotación de Inventario	Costo de Venta / Promedio de Inventario	10 veces	14 veces	8 veces
Período promedio de Inventario	365 / Rotación de Inventario	36,5 días	26,07 días	45,63 días
Período promedio de Ctas. por Cobrar				
	(Ctas. Por cobrar / Ventas) * 360	43,96 días	29,91 días	94,22 días
Período promedio de Ctas. por Pagar				
	(Ctas. Por Pagar Proveedores / Costo de ventas) * 360	5,14 días	15,81 días	445,18 días

**Fuente:** Estados Financieros de las Pymes analizadas

**Elaborado por:** Arguello (2022)

### **Pymes “A”**

De acuerdo al análisis de la información referente a los indicadores financieros de la compañía A, se puede concluir que la estructura financiera que tiene una liquidez con un nivel adecuado para la actividad del giro de negocio facilitando el cumplimiento adecuado de las obligaciones con los proveedores a corto plazo.

El nivel de rentabilidad de los accionistas de la compañía alcanza el 6,15% relacionado a la inversión, se cuenta con una política de crediticia con sus clientes que establece plazos cercanos a los 45 días, que a pesar que no está afectando la liquidez en corto plazo podría tener una repercusión más alta en un futuro por lo que se establecer acciones de mejora de los plazo de crédito. Además, se cuenta con obligaciones que se deben cubrir en plazos extremadamente cortos que en el último año fue de 5 días lo que podría generar una falta de liquidez a medio plazo.

### **Pymes “B”**

De acuerdo al análisis de la información referente a los indicadores financieros de la compañía B, se puede concluir que la estructura financiera que tiene una liquidez con un nivel adecuado para la actividad del giro de negocio facilitando el cumplimiento adecuado de las obligaciones con los proveedores a corto plazo.

El nivel de rentabilidad de los accionistas de la compañía alcanza en el año 2019 el 3,14% relacionado a la inversión teniendo una reducción al año 2018 que fue de 17,70%, se cuenta con una política de crediticia con sus clientes que establece plazo cercanos a los 32 días, que a pesar que no está afectando la liquidez en corto plazo podría tener una repercusión más alta en un futuro por lo que se establecer acciones de mejora de los plazo de crédito. Además se cuenta con obligaciones que se deben cubrir en plazos cortos que en el último año fue de 15,81 días lo que podría generar una falta de liquidez a medio plazo.

### **Pymes “C”**

De acuerdo al análisis de la información referente a los indicadores financieros de la compañía C, se puede concluir que la estructura financiera no garantiza contar

con una liquidez con para cumplir adecuadamente la actividad del giro de negocio, afectando el cumplimiento adecuado de las obligaciones con los proveedores a corto plazo.

El nivel de rentabilidad de los accionistas de la compañía alcanza en el año 2019 el 14,45% relacionado a la inversión teniendo un incremento en referencia al año 2018 que fue de 5,52%, se cuenta con una política de crediticia con sus clientes que establece plazo cercanos a los 90 días, lo que podría afectar la liquidez en corto plazo podría tener una repercusión más alta en un futuro por lo que se establecer acciones de mejora de los plazo de crédito. Además se cuenta con obligaciones que se deben cubrir en plazos cortos que en el último año fue de 445,18 días lo que podría generar una falta de liquidez a largo plazo.

#### **Otras consideraciones:**

Respecto a lo argumentado en los capítulos anteriores sobre el manejo eficiente del capital de trabajo, las dos Pymes pesqueras mantienen un eficiente control y manejo del Capital de Trabajo reflejado en los resultados de los indicadores analizados. Mientras que la Pyme “C” respecto a la información analizada presenta una estructura financiera que no garantiza cubrir con las deudas a corto plazo.

En relación con los cuestionarios de control interno realizados al personal del área contable financiera, compuesto por 15 preguntas direccionadas con las políticas, manuales y procedimientos de cada una de ellas, como resultado las tres empresas presentaron un riesgo inherente moderado. Esto implica asumir mejores controles sobre los mismos.

#### **Propuesta – plan de acciones a seguir**

Con base a los resultados encontrados a través de los instrumentos de investigación, se establece y propone un plan de acción a seguir para mejorar dicha problemática en las Pymes pesqueras de la Provincia de Santa Elena, dicha matriz cuenta con recomendaciones, tiempos y los beneficios directos.

**Tabla 34 Propuesta – plan de acciones a seguir**

<b>Problema</b>	<b>Recomendación</b>	<b>Detalle</b>	<b>(T)Tiempo (R)Responsable</b>	<b>Beneficios</b>
<b>Periodo de tiempo muy corto en relación al periodo en el que se cobra</b>	Establecer	Políticas de pago.	T: 1 mes R: Contador; Gerente y Proveedores.	Cumplir con los plazos y formas de pago acordados. Establecer la mejora continua con los proveedores. Rentabilidad y liquidez.
<b>Falta de aplicación y análisis de los indicadores financieros.</b>	Establecer y analizar	Indicadores financieros para evaluar la liquidez, solvencia, rentabilidad.	T: 1 mes R: Contador; Gerente y Proveedores.	Identificar mensualmente las variaciones de la situación financiera para tomar las decisiones adecuadas.
<b>Falta de capacitación al personal del área contable.</b>	Capacitar	Sobre las Normas Internacionales de Información Financiera y actualizaciones tributarias.	T: Cada 6 meses R: Gerente	Fortalecer en conocimiento financieros al personal del área contable-financiero.
<b>Falta de análisis del flujo de caja</b>	Realzar	Un análisis con el fin de proyectar el efectivo requerido y disponible.	T: Mensualmente R: Contador y Gerente	Proyectar las necesidades financieras de las Pymes. Tomar decisiones antes los excesos o déficit de liquidez.

**Elaborado por:** Arguello (2022)

#### **4.6 Documentos que soportan la investigación**

- Estados de situación financiera y de resultados.
- Indicadores Financieros
- Cuestionarios de control interno

#### **4.7 Resultados obtenidos – comparación de los rubros del capital de trabajo**

Se detalla a continuación los principales rubros con variaciones más significativas de las partidas que forman el capital de trabajo:

- **Análisis de la variación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo**

**Tabla 35** Variación del Efectivo y sus Equivalentes al Efectivo

Cuenta	A			B			C		
	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 227.473,38	\$ 84.931,08	-62,66%	\$ 341.747,78	\$ 124.708,74	-63,51%	\$ 10.420,41	\$ 25.087,91	140,76%

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)



**Figura 5** Variación del Efectivo y Equivalentes al Efectivo.

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)

- En conclusión, la cuenta efectivo y equivalente de efectivo en la empresa “A” y “B” decreció aproximadamente en un 63% producto de la disminución de las ventas, mientras que la empresa “C” tuvo un incremento de 140% debido al apalancamiento financiero.
- Se recomienda realizar un análisis mensual con el objetivo de evaluar el incremento o disminución de las cuentas contables del capital de trabajo presentado en el flujo de caja proyectado y el flujo real.

- **Análisis de la variación de las Cuentas por Cobrar**

**Tabla 36** Variación de las Cuentas por Cobrar

Cuenta	A			B			C		
	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación
Cuentas por Cobrar	\$ 132.961,19	\$ 110.190,71	-17,13%	\$ 124.090,13	\$ 80.536,63	-35,10%	\$ 52.250,55	\$ 134.994,52	158,36%

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)



**Figura 6** Variación de Cuentas por cobrar.

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)

- En conclusión, la cuenta Cuentas por cobrar de la empresa “A” y “B” decrecieron entre el 17% y 35% esto en relación a la disminución de ventas que también ha afectado otros rubros, aunque la empresa “C” tuvo un incremento de 158% esto no es resultado de un aumento en ventas, al contrario, ha presentado un decrecimiento en las mismas pero por su falta de políticas y control interno no ha realizado una correcta cobranza. Además al incrementar el plazo de los créditos podría seguir aumentando esta cuenta.
- Se recomienda revisar de forma periódica la antigüedad de los saldos de las Cuentas por Cobrar, aplicar estrategias y políticas con el objetivo de acelerar el

pago por parte de sus clientes, y así poder obtener liquidez y un mejor control de esta, revisar la políticas crediticias en relación a los plazos.

- **Análisis de la variación de Inventarios**

**Tabla 37** Variación de Inventarios

Cuenta	A			B			C		
	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación
Inventarios	\$ 15.224,02	\$ 10.164,38	-33,23%	\$ 5.543,78	\$ 10.096,37	82,12%	\$ 91.182,78	\$ 344.275,14	277,57%

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)



**Figura 7** Variación de Inventarios.

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)

- En conclusión, la cuenta Inventario de las empresas “A”, “B” pese a contar con variaciones positiva y negativa respectivamente se puede indicar que están dentro de los parámetros normales. En relación a la empresa “C” ha presentado un incremento del 277,57% en su inventario lo que nos da una alerta para análisis de las causas que están relacionadas al apalancamiento financiero y estrategia de mayor cobertura del mercado.

- Se recomienda revisar las políticas de gestión que pueden estar afectado la cuenta de inventario, considerando a relevancia de contar con la liquidez adecuada y que no existan perdidas por mal manejo de los inventarios y falta de rotación de los mismos lo que podría encarecer el costo de venta final de los productos de las empresas.
- **Análisis de la variación de las Cuentas y Documentos por Pagar**

**Tabla 38** Variación de Cuentas y Documentos por Pagar

Cuenta	A			B			C		
	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación
Cuenta y documentos por pagar	\$ 7.737,10	\$ 10.547,01	36,32%	\$ 67.085,54	\$ 23.440,31	-65,06%	\$ 153.367,93	\$ 463.392,07	202,14%

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)



**Figura 8** Variación de Cuentas y Documentos por pagar.

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)

- Se puede concluir que las empresas “A” y “B” pese a contar con variaciones positiva y negativa respectivamente se puede indicar que están dentro de los parámetros normales en relación a las cuentas y documentos por pagar debido a un mayor endeudamiento o pago por el ejercicio normal de la empresa. Se

puede determinar para la empresa “C” un incremento anormal debido a la relación del 202,14% en su apalancamiento financiero, según los resultados anteriores ha servido para incrementar el inventario y los créditos a los clientes.

- Se recomienda revisar de forma periódica la antigüedad de los saldos de las Cuentas y Documentos por pagar, aplicar estrategias y políticas con el objetivo para garantizar el pago oportuno y adecuado. Además considerar la existencia real de necesidad de aumentar o disminuir el apalancamiento financiero, considerando el riesgo de incumplimiento de pagos.

### Análisis de la variación de Otras obligaciones corrientes

**Tabla 39** Variación de Otras Obligaciones corrientes.

Cuenta	A			B			C		
	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación	AÑO 2018	AÑO 2019	Variación
Otras Obligaciones									
Corrientes	\$ 47.135,01	\$ 40.013,48	-15,11%	\$ 78.629,06	\$ 3.629,86	-95,38%	\$ -	\$ 24.110,40	-

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)



**Figura 9** Variación de Otras obligaciones corrientes.

**Fuente:** Estado Situación Financiera año 2018-2019 Pymes Pesqueras

**Elaborado por:** Arguello (2022)

- Se puede concluir que las empresas “A”, “B” que tienen variaciones negativas se puede indicar que están dentro de los parámetros normales en relación a las otras obligaciones corrientes debido a un mayor endeudamiento o pago por el ejercicio normal de la empresa. Se puede determinar para la empresa “C” un incremento normal debido a que en el año 2018 no se contaba con ese registro no se podría hacer un análisis independiente.
- Se recomienda revisar de forma periódica la antigüedad de los saldos de las Otras obligaciones corrientes, aplicar estrategias y políticas con el objetivo para garantizar el pago oportuno y adecuado.

#### 4.8 Detalle de estrategias financieras para el Capital de Trabajo

*Tabla 40 Detalle de estrategias financieras para el Capital de trabajo*

<i>Objetivo</i>	<i>Estrategias</i>	<i>Actividades</i>	<i>Beneficios</i>
<i>Estrategias Financieras para el Capital de Trabajo</i>	<b>1. Control de la entrada y salida del efectivo</b>	<p>Actualizar el flujo de caja de manera periódica</p> <p>Determinar un cronograma de pagos a proveedores y actualizar las políticas de cobro y/o pago de acuerdo con la realidad del mercado.</p>	<p>Invertir los excedentes del efectivo previos</p> <p>Control en la administración de cobros y pagos para determinar la rotación de las Ctas. por cobrar y por pagar.</p>
	<b>2.- Establecer un análisis y control financiero.</b>	<p>Realizar mensualmente un análisis a través de los indicadores de desempeño financiero y del ciclo de conversión del efectivo u otras herramientas que les permitan controlar la liquidez.</p>	<p>Permite medir el tiempo en que la Cía. recupera el efectivo en sus operaciones y aplicar los indicadores para la toma de decisiones por parte de la Directiva.</p>

Elaborado por: Arguello (2022)

Es importante mencionar que es primordial para una organización establecer de forma clara y precisa las políticas generales y específicas para llevar a cabo las estrategias planteadas.

Las Pymes del sector pesquero deben realizar un análisis financiero exhaustivo en el cual se apliquen herramientas que permitan determinar la liquidez, rentabilidad, análisis del efectivo y de flujo de caja, y realizar un monitoreo o seguimiento continuo para determinar si se está cumpliendo con las metas proyectadas con base a medir los riesgos que puede afrontar.

## **4.9 Conclusiones y recomendaciones del informe técnico**

### **4.9.1 Conclusiones**

El capital de trabajo representa un alto porcentaje en los activos corrientes en las pymes pesqueras, esto permite cancelar obligaciones a corto plazo.

Se presenta un plan de acción a seguir con base a los hallazgos encontrados a través de las herramientas de investigación, una matriz comparativa que resume los principales indicadores que se deben analizar de forma periódica y una matriz con las estrategias financieras que permitan tomar las mejores decisiones con el objetivo de que las pymes pesqueras sean sostenibles en el tiempo.

### **4.9.2 Recomendaciones**

Se presenta un plan de acción a seguir con base a los hallazgos encontrados a través de las herramientas de investigación, una matriz comparativa que resume los principales indicadores que se deben analizar de forma periódica y una matriz con las estrategias financieras que permitan tomar las mejores decisiones con el objetivo de que las pymes pesqueras sean sostenibles en el tiempo.

## Conclusiones y recomendaciones

### Conclusiones

- De acuerdo a la investigación realizada se puede concluir que según el análisis financiero de las Pymes del Sector pesquero de la provincia de Santa Elena muestran que son solventes y tienen un control eficiente del capital de trabajo para continuar con sus operaciones, permanecer en el tiempo y cumplir con sus obligaciones. Aunque no se cuenta con las políticas adecuadas para la administración del Capital de Trabajo.
- Según los Estados Financieros se puede determinar que las Pymes del sector pesquero de Santa Elena cuentan con buena liquidez aunque no realizan inversiones cuando disponen del excedente de efectivo.
- La utilización de las herramientas financieras y políticas adecuadas facilitan a las Pymes obtener buenos resultados financieros y de esa forma se demuestra hacia los acreedores que las Pymes cuentan estabilidad económica y financiera.
- Mediante la aplicación de los indicadores de rentabilidad que oscila entre el 3%, 6% y 14% se puede concluir que la utilidad se considera adecuada lo que se evidencia que existe una adecuada utilización de los activos los activos, generando que las Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena invierten las utilidades para incrementar el capital.
- Con la aplicación de los indicadores financieros se puede determinar que en la política de pago se paga a los proveedores antes de recibir el cobro de los clientes lo que genera que en el futuro se pueda tener un nivel muy bajo nivel de liquidez.
- Se puede determinar que son pocas las Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena invierten en capacitación continua del personal contable – financiero para garantizar el correcto manejo de las empresas.

## **Recomendaciones**

- Con la finalidad de maximizar los recursos de las Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena se recomienda hacer uso de las estrategias financieras presentadas, y así garantizar resguardar los recursos económicos y generando una mejor toma de decisiones en las cuentas del capital de trabajo.
- Proceder con la inversión de los excesos de efectivos que disponen las Pymes a una tasa atractiva con un previo análisis con la finalidad de aumentar sus ingresos, para que la Gerencia realice una adecuada toma de decisiones para mantener una buena salud financiera de las Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena, logrando un rendimiento adicional para las actividades relacionadas al giro del negocio.
- Se recomienda a las Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena mantener e implementar nuevos controles de Capital de Trabajo para que se generen posibles problemas financieros en el futuro.
- Un incremento de capital en el Patrimonio de las Pymes del sector pesquero de la provincia de Santa Elena, se podría convertir en un atractivo de inversión para actuales y futuros inversionistas para que inviertan en estas Pymes; y además, poder contar con un apalancamiento propio y a bajos costos financieros.
- Las Pymes del sector pesquero de la provincia Santa Elena cuentan con la capacidad de pago que les permitirá cubrir con sus operaciones al corto plazo, pero se requiere realizar una política adecuada de crédito a clientes y gestión de proveedores para mejorar los procesos de pago que actualmente tienen y así maximizar los recursos de las empresas.
- La capacitación continua del personal contable y financiero es de real importancia para poder ya que estar actualizados en los cambios de legales y normativos que pueden inducir en las demás áreas de la gestión de las empresas, por lo que se recomienda se establezca una política de capacitación para todo el personal.

## Referencias bibliográficas

- Aiteco Consultores Desarrollo y Gestión. (05 de Marzo de 2021). *Manual de funciones de puestos de trabajo*. Obtenido de <https://www.aiteco.com/manual-de-funciones/>
- Angulo Sánchez, L. (2016). La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas. *Revista Universidad y Sociedad*, 54-57.
- Asamblea Constituyente. (2008). *Constitución de la República del Ecuador, Capítulo Quinto, Sección cuarta Art. 213 Párrafo 1-2*. Quito, Ecuador: Registro Oficial No. 449 del 20 Octubre del 2008.
- Asociación Española para la Calidad AEC. (03 de Marzo de 2021). <https://www.aec.es>. Obtenido de <https://www.aec.es/web/guest/centro-conocimiento/coso>
- Barquero, M. (2013). *Manual práctico de control interno*. Barcelona: Profit editorial.
- Bejarano Mantuano, I., Espinoza Burgos, Y., & Arroba Salto, I. (2017). Indicadores Financieros y su relación en los Estados Financieros. *Observatorio Economía Latinoamericana*.
- Campos, A., Castañeda, R., Holguin, F., López, A., & Tejero, A. (2018). *Auditoría de estados financieros y su documentación: Con énfasis en riesgos*. México: Instituto Mexicano de Contadores Públicos.
- Cartagena Onofre, R. E., & Franco Villón, M. F. (03 de 03 de 2021). *Diseño de Políticas contables bajo Niif para Pymes en Rotimplast S.A*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/17672/1/CARTAGENA%2c%20FRANC%20POLITICAS%20CONTABLES.pdf>
- Código Orgánico de la Producción. (10 de 03 de 2021). *Reglamento de Inversiones del Código Orgánico de la Producción*. Obtenido de [file:///C:/Users/gearevalo/Downloads/Literal-3.Reglamento-del-Codigo-Organico-de-la-Produccion-Comercio-e-Inversiones-COPCI%20\(1\).pdf](file:///C:/Users/gearevalo/Downloads/Literal-3.Reglamento-del-Codigo-Organico-de-la-Produccion-Comercio-e-Inversiones-COPCI%20(1).pdf)
- Concha Loy, & Limones Zúñiga. (03 de Marzo de 2021). *Diseño de manual de control interno departamento administrativo - contable de Gipsoflex S.A*. Obtenido de <http://repositorio.ug.edu.ec/bitstream/redug/16855/1/TEISIS%20DISE%C3%91O%20DEL%20MANUAL%20DE%20CONTROL%20INTERNO%20DEPARTAMENTO%20ADMINISTRATIVO%20-%20CONTABLE%20GIPSOFLEX%20S.A..pdf>
- COSO. (Mayo de 2013). *Committee of Sponsoring Organizations of the Treadway Commission*. Obtenido de Control Interno-Marco Integrado Resumen Ejecutivo: <https://www.coso.org>
- Deloitte. (2015). *Marco de referencia para la implementación, gestión y control de un adecuado Sistema de Control Interno*. Obtenido de

<https://www2.deloitte.com/content/dam/Deloitte/mx/Documents/risk/COSO-Sesion1.pdf>

- Durán, Y. (2011). *Administración del Capital de Trabajo: una herramienta financiera*. Visión Gerencial No. 1.
- Estupiñán Gaitán, R. (2015). *Control interno y fraudes: análisis de informe COSO 1, II y III con base en los ciclos transaccionales*. Bogotá, Colombia: Ecoe Ediciones Ltda.
- Gitman, L., & Zutter, C. (2012). *Principios de Administración Financiera. Decimo Segunda edición*. México: Pearson: Educación.
- Gonzalez, E. (03 de 03 de 2021). *La administración del capital de trabajo en la gestión de las empresas distribuidoras de medicinas de lima metropolitana*. Obtenido de <http://www.revistalideres.ec/lideres/ecuador-mercado-publicitario-multiplicidadactores.html>
- H. Congreso Nacional. (1999). *Codificación de la Ley de Compañías Art. 430, 431 y Art. 432 Párrafo 2*. Quito, Ecuador: Registro Oficial No. 312 del 05 de Noviembre de 1999.
- H. Congreso Nacional. (2005). *Ley de Pesca y Desarrollo Pesquero, Registro Oficial 15 de 11 de Mayo del 2005 Capítulo VI Art. 43*. Quito, Ecuador.
- Hernandez, A., & Torres, D. (2007). *Propuesta de mejora en el sistema de control interno del inventario de la empresa CENPROF C.A: Para lograr eficiencia en el control de existencias de materiales y productos fotográficos*. Barbula.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (2010). *Metodología de la investigación* (Vol. 5ta ed.). México D.F.: McGraw-Hill Interamericana.
- Mantilla B, S. A. (2013). *Auditoría del control interno (3a. ed.)*. Bogotá-Colombia: Ecoe Edicion. Obtenido de <https://ebookcentral.proquest.com/lib/unianecsp/reader.action?docID=4870514&query=%25C2%25A0Auditor%25C3%25ADa%2Bdel%2Bcontrol%2Binterno%2B%25283a.%2BEd.%2529>
- Martinez Laguna, L. (03 de Marzo de 2021). *Lo esencial sobre el Contro Interno*. Obtenido de Diccionario Empresarial: [http://diccionarioempresarial.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAAAAEAMtMSbF1jTAAASmjs2MDtbLUouLM\\_DxblwMDS0NDA1OQ QGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAeRrSVDUAAAA=WKE](http://diccionarioempresarial.wolterskluwer.es/Content/Documento.aspx?params=H4sIAAAAAAAEAMtMSbF1jTAAASmjs2MDtbLUouLM_DxblwMDS0NDA1OQ QGZapUt-ckhlQaptWmJOcSoAeRrSVDUAAAA=WKE)
- NIA. (04 de Marzo de 2021). *Norma Internacional de Auditoría 315 Entendimiento de la entidad y su entorno y evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa*. Obtenido de [http://www.leyes.com.py/documentaciones/infor\\_interes/contabilidad/NIA/N](http://www.leyes.com.py/documentaciones/infor_interes/contabilidad/NIA/N)
- Norma Internacional de contabilidad NIC 1. (2005). *Presentación de Estados Financieros*. Estados Unidos - NY.

- Porlles Loarte, J., Quispe Atúncar, J., & Salas Colottar, G. (2013). *Pronóstico financiero: métodos rápidos de estimación del fondo de maniobra*.
- Revista Líderes. (15 de Julio de 2015). *En América Latina el 99% de las empresas son PYMES*. Obtenido de Revista Lideres:  
<https://www.revistalideres.ec/lideres/america-latinacifras-empresas-pymes.html>
- Sánchez, A. (2016). La gestión efectiva del capital de trabajo en las empresas. *Revista Universidad y Sociedad*, 54-57.
- Servicio de Rentas Internas. (2015). *PYMES*.
- Silva Martinez, C. (2005). *El control interno, una responsabilidad de todos los*. Quito.
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (16 de 03 de 2021). *Pesca y acuicultura en Ecuador*. Obtenido de <https://blogs.cedia.org.ec/obest/wp-content/uploads/sites/7/2020/08/Pesca-y-acuicultura-en-Ecuador.pdf>
- Superintendencia de Compañías, Valores y Seguros. (05 de Marzo de 2021). *PYMES*. Obtenido de <https://appscvs.supercias.gob.ec/rankingCias/#pt>
- Vega de la Cruz, L., & Nieves Julbe, A. (2016). *Procedimiento para la Gestión de la Supervisión y Monitoreo del Control Interno*. Ciencias Holguín, 22 (1).

## Anexos

### Anexo I Estados financieros periodo 2019 y 2018 Empresa A

<b>EMPRESA A</b>	
<b>Estado de Situación Financiera</b>	
<b>2018</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 227.473,38
Cuentas por cobrar	\$ 132.961,19
Inventarios	\$ 15.224,02
Activos por impuestos corrientes	\$ 130.902,31
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 3.011,52
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 509.572,42</b>
Activo No Corrientes	
<b>Activo Fijo</b>	
Propiedad, planta y equipos	\$ 369.367,15
Activos Biológicos	\$ 102.448,22
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 471.815,37</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 981.387,79</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 7.737,10
Otras obligaciones corrientes	\$ 47.135,01
Otros pasivos corrientes	\$ 5.483,44
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 60.355,55</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 72.755,04
Anticipo de clientes	\$ 40.000,00
Otros pasivos no corrientes	\$ 67.438,95
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 180.193,99</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 240.549,54</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	\$ 2.000,00
Reserva Legal	\$ 1.000,00
Otros resultados integrales	\$ 417.563,16
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 262.767,41
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 57.507,68
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 740.838,25</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 981.387,79</b>

<b>EMPRESA A</b>	
<b>Estado de Situación Financiera</b>	
<b>2019</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 84.931,08
Cuentas por cobrar	\$ 110.190,71
Inventarios	\$ 10.164,38
Activos por impuestos corrientes	\$ 148.560,08
Servicios y otros pagos anticipados	\$ 156,00
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 354.002,25</b>
Activo No Corrientes	
<b>Activo Fijo</b>	
Propiedad, planta y equipos	\$ 382.560,32
Activos Biológicos	\$ 198.829,27
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 581.389,59</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 935.391,84</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 10.547,01
Otras obligaciones corrientes	\$ 40.013,48
Otros pasivos corrientes	\$ 247,48
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 50.807,97</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 27.752,35
Anticipo de clientes	\$ -
Otros pasivos no corrientes	\$ 67.438,95
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 95.191,30</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 145.999,27</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	\$ 2.000,00
Reserva Legal	\$ 1.000,00
Otros resultados integrales	\$ 417.563,16
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 320.275,09
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 48.554,32
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 789.392,57</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 935.391,84</b>

---

**EMPRESA A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**2018**

---

Ventas	\$ 1.114.948,10
(-) Costo de Ventas	\$ 924.860,04
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 190.088,06</b>
<b>Gastos Operativos</b>	
Gastos de Venta	\$ -
Gastos Administrativos	\$ 92.263,60
Gastos Financieros	\$ 510,98
Otros gastos	
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 97.313,48</b>
Gastos de Interés	\$ -
Utilidad antes del 15% PT	\$ 97.313,48
15% Participación de Resultados	\$ 14.597,02
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 82.716,46</b>
25% impuesto a la renta	\$ 25.208,78
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 57.507,68</b>

---

**EMPRESA A**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**2019**

---

Ventas	\$ 902.309,92
(-) Costo de Ventas	\$ 738.610,69
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 163.699,23</b>
<b>Gastos Operativos</b>	
Gastos de Venta	\$ -
Gastos Administrativos	\$ 65.973,47
Gastos Financieros	\$ 173,82
Otros gastos	\$ 18.258,90
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 79.293,04</b>
Gastos de Interés	\$ -
Utilidad antes del 15% PT	\$ 79.293,04
15% Participación de Resultados	\$ 11.893,96
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 67.399,08</b>
25% impuesto a la renta	\$ 18.844,76
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 48.554,32</b>

*Anexo 2 Estados financieros periodo 2019 y 2018 Empresa B*

<b>EMPRESA B</b>	
<b>Estado de Situación Financiera</b>	
<b>2018</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 341.747,78
Cuentas por cobrar	\$ 124.090,13
Inventarios	\$ 5.543,78
Activos por impuestos corrientes	\$ -
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 471.381,69</b>
Activo No Corrientes	
<b>Activo Fijo</b>	
Propiedad, planta y equipos	\$ 552.503,78
Activos Biológicos	\$ 43.784,34
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 596.288,12</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 1.067.669,81</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 67.085,54
Cuenta por pagar diversas-relacionadas	\$ 3.794,40
Otras Obligaciones corrientes	\$ 78.629,06
Anticipo de clientes	\$ -
Proción corriente de provisión empleados	\$ -
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 149.509,00</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por pagar relacionadas	\$ -
Provisión por beneficios a empleados	\$ 17.451,35
Pasivo diferido	\$ 4.132,55
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 21.583,90</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 171.092,90</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	\$ 5.000,00
Reserva Legal	\$ -
Otros resultados integrales	\$ 465.373,58
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 267.470,61
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 158.732,72
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 896.576,91</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 1.067.669,81</b>

<b>EMPRESA B</b>	
<b>Estado de Situación Financiera</b>	
<b>2019</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 124.708,74
Cuentas por cobrar	\$ 80.536,63
Inventarios	\$ 10.096,37
Activos por impuestos corrientes	\$ 17.356,77
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 232.698,51</b>
Activo No Corrientes	
<b>Activo Fijo</b>	
Propiedad, planta y equipos	\$ 583.978,98
Activos Biológicos	\$ 84.762,20
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 668.741,18</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 901.439,69</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 23.440,31
Cuenta por pagar diversas-relacionadas	\$ 11.541,37
Otras Obligaciones corrientes	\$ 3.629,86
Anticipo de clientes	\$ 7.722,00
Proción corriente de provisión empleados	\$ 4.768,13
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 51.101,67</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	
Cuentas por pagar relacionadas	\$ 17.699,83
Provisión por beneficios a empleados	\$ -
Pasivo diferido	\$ 9.015,13
<b>Total Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ 26.714,96</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 77.816,63</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	\$ 5.000,00
Reserva Legal	\$ 16.286,53
Otros resultados integrales	\$ 445.324,59
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 331.170,61
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 25.841,33
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 823.623,06</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 901.439,69</b>

**EMPRESA B**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**2018**

Ventas	\$ 1.205.387,91
(-) Costo de Ventas	\$ 573.659,90
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 631.728,01</b>
<b>Gastos Operativos</b>	
Gastos Administrativos	\$ 376.317,68
Gastos Financieros	\$ 28,16
Otros Egresos	\$ 7.875,82
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 247.506,35</b>
Gastos de Interés	
Utilidad antes del 15% PT	\$ 247.506,35
15% Participación de Resultados	\$ 37.125,95
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 210.380,40</b>
25% impuesto a la renta	\$ 47.515,13
Pasivo por impuesto diferido	\$ 4.132,55
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 158.732,72</b>

**EMPRESA B**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**2019**

Ventas	\$ 969.268,99
(-) Costo de Ventas	\$ 533.480,94
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 435.788,05</b>
<b>Gastos Operativos</b>	
Gastos Administrativos	\$ 400.871,96
Gastos Financieros	\$ 59,63
Otros Egresos	\$ -
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 34.856,46</b>
Gastos de Interés	
Utilidad antes del 15% PT	\$ 34.856,46
15% Participación de Resultados	\$ -
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 34.856,46</b>
25% impuesto a la renta	\$ -
Pasivo por impuesto diferido	\$ 9.015,13
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 25.841,33</b>

*Anexo 3 Estados financieros periodo 2019 y 2018 Empresa C*

<b>EMPRESA C</b>	
<b>Estado de Situación Financiera</b>	
<b>2018</b>	
<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 10.420,41
Cuentas por cobrar	\$ 52.250,55
Crédito tributario	\$ 10.290,18
Inventarios	\$ 91.182,78
Anticipos	\$ -
Activos por impuestos corrientes	\$ -
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 164.143,92</b>
Activo No Corrientes	
<b>Activo Fijo</b>	
<b>Muebles y Enseres</b>	\$ 9.316,25
Propiedad, planta y equipos	\$ 2.647,44
Depreciación Acumulada	\$ -
Intangible	\$ -
Propiedades en inversión	\$ -
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 11.963,69</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 176.107,61</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 153.367,93
Obligaciones con el IESS	\$ -
Cuentas por pagar BS	\$ -
Obligaciones tributarias	\$ -
Otros pasivos corrientes	\$ -
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 153.367,93</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 153.367,93</b>
<b>PATRIMONIO</b>	
Capital Social	\$ 17.800,00
Reserva Legal	\$ -
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 1.800,00
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 3.139,68
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 22.739,68</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 176.107,61</b>

**EMPRESA C**  
**Estado de Situación Financiera**  
**2019**

<b>ACTIVO</b>	
<b>Activo Corriente</b>	
Efectivo y equivalentes de efectivo	\$ 25.087,91
Cuentas por cobrar	\$ 134.994,52
Crédito tributario	\$ 25.229,29
Inventarios	\$ 344.275,14
Anticipos	\$ -
Activos por impuestos corrientes	\$ -
<b>Total Activos Corrientes</b>	<b>\$ 529.586,86</b>
Activo No Corrientes	
<b>Activo Fijo</b>	
Muebles y Enseres	\$ 8.311,99
Propiedad, planta y equipos	\$ 6.952,69
Depreciación Acumulada	\$ -
Intangible	\$ -
Propiedades en inversión	\$ -
<b>Total Activos No Corrientes</b>	<b>\$ 15.264,68</b>
<b>TOTAL DEL ACTIVO</b>	<b>\$ 544.851,54</b>
<b>PASIVOS Y PATRIMONIO</b>	
<b>Pasivo Corriente</b>	
Cuenta y documentos por pagar	\$ 463.392,07
Obligaciones con el IESS	\$ 6.506,02
Cuentas por pagar BS	\$ 13.759,01
Obligaciones tributarias	\$ 3.845,37
Otros pasivos corrientes	\$ -
<b>Total Pasivo Corriente</b>	<b>\$ 487.502,47</b>
<b>Pasivo No Corriente</b>	<b>\$ -</b>
<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>\$ 487.502,47</b>
PATRIMONIO	
Capital Social	\$ 44.460,97
Reserva Legal	\$ -
Utilidad acumulada ejercicio anterior	\$ 3.139,68
Utilidad/Pérdida del ejercicio	\$ 9.748,42
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>\$ 57.349,07</b>
<b>TOTAL PASIVOS+PATRIMONIO</b>	<b>\$ 544.851,54</b>

**EMPRESA C**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**2018**

Ventas	\$ 767.496,18
(-) Costo de Ventas	\$ 558.248,73
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 209.247,45</b>
<b>Gastos Operativos</b>	
Gastos de Venta	\$ 131.769,74
Gastos Administrativos	\$ 69.527,92
Gastos no Operativos	\$ 6.472,14
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 1.477,65</b>
Gastos de Interés	\$ -
Utilidad antes del 15% PT	\$ -
15% Participación de Resultados	\$ 221,65
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 1.256,00</b>
25% impuesto a la renta	\$ -
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 1.256,00</b>

**EMPRESA C**  
**ESTADO DE RESULTADO INTEGRAL**  
**2019**

Ventas	\$ 515.783,37
(-) Costo de Ventas	\$ 374.726,90
<b>UTILIDAD BRUTA</b>	<b>\$ 141.056,47</b>
<b>Gastos Operativos</b>	
Gastos de Venta	\$ 115.440,62
Gastos Administrativos	\$ 2.634,00
Gastos no Operativos	\$ 13.233,43
<b>UTILIDAD OPERATIVA</b>	<b>\$ 9.748,42</b>
Gastos de Interés	\$ -
Utilidad antes del 15% PT	\$ -
15% Participación de Resultados	\$ 1.462,26
<b>Utilidad antes de impuestos</b>	<b>\$ 8.286,16</b>
25% impuesto a la renta	\$ -
<b>UTILIDAD NETA</b>	<b>\$ 8.286,16</b>

Anexo 4 Cuestionario de control interno

CUESTIONARIO DE CONTROL INTERNO					
No	PREGUNTAS	SI	NO	N/A	OBSERVACIÓN
1	¿Existen políticas en cuánto a la administración del capital de trabajo?				
2	¿Utilizan los Indicadores de desempeño financieros para la toma de decisiones financieras sobre el capital de trabajo?				
3	¿Se maneja el análisis del Flujo de Caja como control en la administración financiera del capital de trabajo en la empresa?				
4	¿Se realiza el Presupuesto de Ventas para la estimación y control del capital de trabajo en la entidad?				
5	¿Han implementado el manejo y análisis de indicadores financieros para controlar la liquidez				
6	¿Se establecen en la organización Inversiones producto del excedente del flujo de caja?				
7	¿La Información Financiera se la incluye como elemento dentro del proceso de control en la toma de decisiones?				
8	¿Considera usted que la empresa dispone de información útil, oportuna y confiable para la respectiva toma de decisiones a los Directivos?				
9	¿Considera usted que la empresa genera una buena rentabilidad?				
10	¿La entidad supervisa periódicamente los componentes relacionados al capital de trabajo?				
11	¿Se realiza algún tipo de planificación mensual o anual para prever sucesos que ocurran en un futuro?				
12	¿Considera que existen aspectos por mejorar en el manejo del capital de trabajo? ¿Cuáles?				
	<b>TOTAL</b>				