



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO  
DE TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE EDUCACIÓN COMERCIAL,  
ADMINISTRACIÓN Y CIENCIAS**

**Proyecto de Investigación previo a la obtención del título de:  
TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía  
“Activa Car S.A.” 2018**

**Autor:**

Carrasco Carrasco Alexandra Elizabeth

**Tutor:**

PhD. Carlos Rivera Fuentes

**Guayaquil, Ecuador**

**2019**

## **DEDICATORIA**

Con todo mi amor y esfuerzo dedico este proyecto a Dios por darme la sabiduría y perseverancia que nada es imposible. A mi Madre por su compañía, apoyo y a la espera de verme como su luchadora preferida y de manera especial a mi compañero sentimental quien con su empuje y ánimo constante logra que alcance las metas propuestas y sea el inicio de muchos éxitos en mi vida profesional.!!

Alexandra Carrasco Carrasco

## **AGRADECIMIENTO**

Sin duda alguna agradezco con Dios por darme la oportunidad de lograr que mis metas se cumpla y poner en mi camino a un ángel llamado amor incondicional quien con sus locuras, apoyo, consejos y lucha constante ha conseguido que este sueño de aproximadamente 3 años se haga realidad. A mi madre quien con ese amor puro y único como la caracteriza está muy cerca de que su hija se convierta en una profesional. A mis profesores del ITB por todo su conocimiento, sabiduría, dedicación y paciencia durante este tiempo académico y a todo mi entorno familiar y de amistad del cual siempre recibí palabras de aliento en los momentos difíciles para poder lograr este objetivo como profesional. Gracias infinitas!!

Alexandra Carrasco Carrasco



## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

### CERTIFICO:

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía “Activa Car S.A.” 2018”** y problema de investigación: **¿Cuál es el impacto de los recursos en la salud financiera de la empresa Activa Car S.A.?**, presentado por Alexandra Elizabeth Carrasco Carrasco como requisito previo para optar por el título de:

### TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

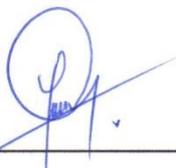
Egresada:  
Alexandra Elizabeth Carrasco Carrasco

Tutor:  
PhD. Carlos Rivera Fuentes

## CLÁUSULA DE AUTORIZACIÓN PARA LA PUBLICACIÓN DE TRABAJOS DE TITULACIÓN

Yo, Alexandra Carrasco Carrasco en calidad de autor(a) con los derechos patrimoniales del presente trabajo de titulación **Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía "Activa Car S.A." 2018**, de la modalidad de Presencial realizado en el Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología como parte de la culminación de los estudios en la carrera de TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA, de conformidad con el *Art. 114 del CÓDIGO ORGÁNICO DE LA ECONOMÍA SOCIAL DE LOS CONOCIMIENTOS, CREATIVIDAD E INNOVACIÓN* reconozco a favor de la institución una licencia gratuita, intransferible y no exclusiva para el uso no comercial del mencionado trabajo de titulación, con fines estrictamente académicos.

Asimismo, autorizo/autorizamos al Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología para que digitalice y publique dicho trabajo de titulación en el repositorio virtual de la institución, de conformidad a lo dispuesto en el *Art. 144 de la LEY ORGÁNICA DE EDUCACIÓN SUPERIOR*.



Alexandra Carrasco Carrasco

No. de cédula: 0910686047





Factura: 001-002-000032214



20190901029D00766

**DILIGENCIA DE RECONOCIMIENTO DE FIRMAS N° 20190901029D00766**

Ante mí, NOTARIO(A) SUPLENTE MARCIA PAULINA FRANCO MURILLO de la NOTARÍA VIGÉSIMA NOVENA EN RAZÓN DE LA ACCIÓN DE PERSONAL 15870-DP09-2019-JS, comparece(n) ALEXANDRA ELIZABETH CARRASCO CARRASCO portador(a) de CÉDULA 0910686047 de nacionalidad ECUATORIANA, mayor(es) de edad, estado civil SOLTERO(A), domiciliado(a) en GUAYAQUIL, POR SUS PROPIOS DERECHOS en calidad de COMPARECIENTE; quien(es) declara(n) que la(s) firma(s) constante(s) en el documento que antecede, es(son) suya(s), la(s) misma(s) que usa(n) en todos sus actos públicos y privados, siendo en consecuencia auténtica(s), para constancia firma(n) conmigo en unidad de acto, de todo lo cual doy fe. La presente diligencia se realiza en ejercicio de la atribución que me confiere el numeral noveno del artículo dieciocho de la Ley Notarial -. El presente reconocimiento no se refiere al contenido del documento que antecede, sobre cuyo texto esta Notaría, no asume responsabilidad alguna. – Se archiva un original. GUAYAQUIL, a 12 DE NOVIEMBRE DEL 2019, (16:14).

  
ALEXANDRA ELIZABETH CARRASCO CARRASCO  
CÉDULA: 0910686047

  
NOTARIO(A) SUPLENTE MARCIA PAULINA FRANCO MURILLO  
NOTARÍA VIGÉSIMA NOVENA DEL CANTÓN GUAYAQUIL  
AP: 15870-DP09-2019-JS





## INFORMACIÓN ADICIONAL DEL CIUDADANO

**NUI:** 0910686047

**Nombre:** CARRASCO CARRASCO ALEXANDRA ELIZABETH

### 1. Información referencial de discapacidad:

**Mensaje:** No se encontró persona con discapacidad %

1.- La información del carné de discapacidad es consultada de manera directa al Ministerio de Salud Pública - CONADIS en caso de inconsistencias acudir a la fuente de información

Información certificada a la fecha: 12 DE NOVIEMBRE DE 2019

Emisor: JANINA CLEOPATRA PEÑA BRAVO - GUAYAS-GUAYAQUIL-NT 29 - GUAYAS - GUAYAQUIL



N° de certificado: 193-275-90828



193-275-90828



REPÚBLICA DEL ECUADOR  
DIRECCIÓN GENERAL DE REGISTRO CIVIL  
IDENTIFICACIÓN Y CEDULACIÓN

CEDULA DE  
CIUDADANÍA No. 091068604-7

APPELLIDOS Y NOMBRES  
CARRASCO CARRASCO  
ALEXANDRA ELIZABETH

LUGAR DE NACIMIENTO  
GUAYAS  
BOLIVAR /SAGRARIO/

FECHA DE NACIMIENTO 1972-06-23

NACIONALIDAD ECUATORIANA

SEXO F

ESTADO CIVIL SOLTERA



INSTRUCCIÓN SUPERIOR PROFESIÓN / OCUPACIÓN EMPLEADO PRIVADO E1343A1122

APPELLIDOS Y NOMBRES DEL PADRE CARRASCO VITERI JOSE DESIDERIO

APPELLIDOS Y NOMBRES DE LA MADRE CARRASCO PAREDES HILDA PIEDAD

LUGAR Y FECHA DE EXPEDICIÓN  
GUAYAQUIL  
2013-09-03

FECHA DE EXPIRACIÓN  
2023-09-03

DIRECTOR GENERAL 

FIRMA DEL CEDULADO 



## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT**

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

### **CERTIFICO:**

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES DEL ITB.**

---

Nombre y Apellidos del Colaborador  
CEGESCYT

---

Firma



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y  
CIENCIAS**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE: TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía  
“Activa Car S.A.” 2018**

**Autor:** Carrasco Carrasco Alexandra Elizabeth  
**Tutor:** PhD. Carlos Rivera Fuentes

**Resumen**

La empresa Activa Car S.A., dedicada a la asesoría de servicios contables-tributarias la cual presentaba un mal manejo de sus recursos en general, lo que ha provocado que tenga problemas en su salud financiera, llegando a un aumento desproporcionado de su deuda que sus activos corrientes y no le alcanzan para cubrir sus deudas en el corto plazo de tiempo. Este estudio identificó las principales causas, dentro de las cuales se encontraban la falta de capacitación del personal a cargo del proceso contable, el uso de los recursos de la empresa en gastos personales que no están relacionados con el giro del negocio y la falta de información confiable para la toma de decisiones.

Activos

Efectivo

Diagnóstico



**INSTITUTO SUPERIOR TECNOLÓGICO BOLIVARIANO DE  
TECNOLOGÍA**

**UNIDAD ACADÉMICA DE CIENCIAS COMERCIALES, ADMINISTRATIVAS Y  
CIENCIAS**

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL TÍTULO  
DE: TECNÓLOGO EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

**TEMA:**

**Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía  
“Activa Car S.A.” 2018**

**Autor:** Carrasco Carrasco Alexandra Elizabeth  
**Tutor:** PhD. Carlos Rivera Fuentes

**Abstract**

The company Activa Car SA, dedicated to tax accounting services advice which presented a poor management of its resources in general, which has caused it to have problems in its financial health, reaching a disproportionate increase in its debt than its current assets and not enough to cover your debts in the short term. This study identified the main causes, among which were the lack of training of the personnel in charge of the accounting process, the use of the company's resources in personal expenses that are not related to the turn of the business and the lack of information Reliable for decision making.

Assets

Cash

Diagnosis

# ÍNDICE GENERAL

**Contenidos:**

**Páginas:**

## Contenido

Portada .....	i
Dedicatoria.....	ii
Agradecimiento .....	iii
Certificación de aceptación del tutor .....	iv
Resumen .....	x
Abstract.....	xi
Índice general .....	1
índice de figuras.....	3
índice de cuadros.....	4

## Capítulo I

### El Problema

#### Planteamiento del problema

Ubicación del problema en su contexto.....	1
Situación conflicto .....	2
Delimitación del problema.....	4
Formulación del problema .....	4
Variable de investigación .....	4
Evaluación del problema.....	4
Objetivos.....	5
Objetivo general.....	5
Objetivos específicos .....	6
Justificación .....	6

## Capítulo II

### MARCO TEÓRICO

Antecedentes Históricos .....	8
Fundamentación Teórica .....	10
Marco legal .....	24
Definiciones conceptuales .....	31

**Capítulo III**  
**METODOLOGÍA**

Breve reseña histórica de la empresa.....	34
Diseño de investigación .....	37
Tipo de investigación .....	39
Población y muestra .....	42
Técnicas de investigación .....	43
Tipos de entrevista.....	44

**Capítulo IV**

**ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS**

Resultados de entrevistas.....	47
Análisis financiero .....	56
CONCLUSIONES .....	64
RECOMENDACIONES.....	66
Bibliografía .....	67

## ÍNDICE DE FIGURAS

<b>Títulos:</b>	<b>Páginas:</b>
<i>Figura 1.</i> Ishikawa.....	3
<i>Figura 2.</i> Organigrama.....	35
<i>Figura 3.</i> Ingresos y gastos personales .....	47
<i>Figura 4.</i> Reglamento interno sobre ingresos y gastos.....	48
<i>Figura 5.</i> Prioridad de gastos.....	49
<i>Figura 6.</i> Relación empleados y producción .....	50
<i>Figura 7.</i> Aumento de sueldo.....	51
<i>Figura 8.</i> Expectativa del cliente .....	52
<i>Figura 9.</i> Solvencia de la empresa.....	53
<i>Figura 10.</i> Relación activo corriente - pasivo corriente .....	57

## ÍNDICE DE CUADROS

<b>Títulos:</b>	<b>Páginas:</b>
Cuadro 1 Causas y consecuencias.....	3
Cuadro 2 Población de estudio .....	42
Cuadro 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA.....	56
Cuadro 4 Indicador de liquidez .....	60

# **Capítulo I**

## **El Problema**

### **PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA**

#### **Ubicación del problema en su contexto**

De acuerdo a lo conversado con el Representante Legal de Activa Car S.A., de la ciudad de Guayaquil “la compañía” se me autorizó el diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía, a ejecutarse en el año 2018, con el propósito de efectuar un análisis del uso de los recursos, así como plantear soluciones y mejoras al manejo de los mismos.

El diseño, elaboración y puesta en marcha de esta investigación es responsabilidad del autor; la aprobación control y aplicación de las soluciones es responsabilidad de la gerencia de la compañía.

Activa Car S.A., se constituyó en el Ecuador el 23 junio del 2006 y su domicilio principal es la ciudad de Guayaquil.

El objetivo principal de la compañía es ofrecer servicios de contabilidad externa, así como asesoría tributaria y financiera a todo tipo de empresas privadas de carácter comercial, financiero y sin fin de lucro.

En sus inicios la compañía operaba de forma familiar, manejado por una pareja de profesionales y 2 empleados. Al transcurrir de los años, con el incremento del volumen de operaciones y al escaso aumento de la cartera de clientes ha incidido en una disminución de la calidad de los servicios ofrecidos y consecuentemente la falta de liquidez para cubrir sus operaciones y obligaciones con proveedores y empleados.

El problema principal de la compañía es la concentración de los ingresos basados en un solo cliente y este a su vez, ha disminuido sus requerimientos de trabajo; adicionalmente, se observa un inadecuado manejo de los recursos obtenidos que en un monto importante se destina para cubrir gastos de carácter personal de los propietarios de la compañía.

Activa Car S.A., es una compañía de asesoría contable y tributaria con el potencial de brindar mayores servicios de calidad que cumplan con las necesidades de actuales y futuros clientes tanto a nivel local como nacional.

### **Situación conflicto**

En el lapso de los últimos 2 años la compañía Activa Car S.A., ha presentado una significativa reducción de sus ingresos, sin embargo, los costos operativos y los gastos administrativos se han mantenido casi sin variación o se han incrementado, lo cual acarrea retrasos en el cumplimiento de pago de sueldos y bonificaciones a los empleados, así como a proveedores y otro tipo de acreedores. Este entorno de trabajo implica una disminución en la calidad de los servicios ofrecidos, dificulta un adecuado cumplimiento de los compromisos con los clientes por la falta de recursos para la elaboración de los trabajos y, por ende, impide el desarrollo y crecimiento futuro de la compañía.

El problema de la compañía principalmente se debe a la concentración de ingresos basados en un solo cliente y al manejo incorrecto de estos recursos por parte de los propietarios de la compañía que trabaja sin un orden específico, y dan prioridad a sus gastos personales, destinando mucho menos recursos a la parte administrativa y operativa para cumplir con los servicios ofrecidos.

Se puede graficar las causas del problema materia de este trabajo de investigación, para esto se usa el grafico de Ishikawa, mismo que permite ver de forma global y general las deficiencias que ocasionan el problema principal.

### Deficiencia en el uso de los recursos financieros

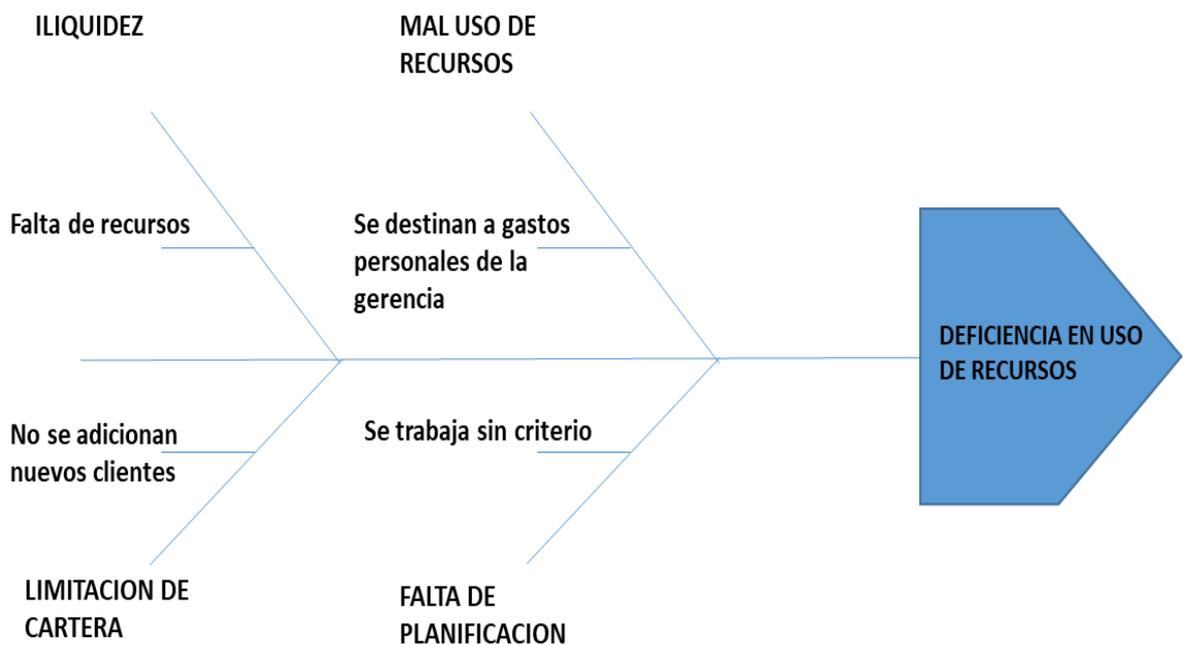


Figura 1. Ishikawa

#### Causas y consecuencias

CAUSAS	CONSECUENCIAS
Falta de recursos	ILIQUIDEZ
Se destinan recursos a gastos personales	MAL USO DE RECURSOS
No se incorporan nuevos clientes	LIMITACION DE CARTERA
Se trabaja sin criterio	FALTA DE PLANIFICACION

## **Tema: Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía Activa Car S.A.**

### **Delimitación del problema**

**País:** Ecuador  
**Provincia:** Guayas  
**Cantón:** Guayaquil  
**Lugar:** Colón y Chile  
**Contexto:** Activa Car S.A  
**Campo:** Financiero  
**Área:** Recursos financieros  
**Aspecto:** Uso recursos financieros, solvencia económica  
**Año:** 2018

### **Formulación del problema**

¿Cómo contribuir a optimizar el uso de los recursos financieros para fortalecer la solvencia económica de la compañía Activa Car S.A., ubicada en el cantón Guayaquil, periodo 2018?

### **Variable de investigación**

**Variable independiente:** Optimización Recursos financieros  
**Variable dependiente:** Solvencia económica

### **Evaluación del problema**

**Delimitado.-** El uso de los procesos se ha visto concentrado en ciertas actividades lo que ha generado la escasez de recursos y el mal aprovechamiento de los mismos.

**Evidente.-** Los recursos se utilizan a criterio de los propietarios de la compañía sin una adecuada planificación, basados principalmente en sus necesidades particulares y no en el mejoramiento de las operaciones de la compañía.

**Concreto.-** Se centra en las falencias y/o falta de políticas pre-establecidas para generar mayores recursos y emplearlos adecuadamente en la operación de la compañía.

**Relevante.-** Con una adecuada planificación la compañía obtendrá mayores recursos y adicionalmente se utilizarán de forma óptima para lograr un mayor beneficio.

**Factible.-** Aplicando métodos de investigación, empleando de forma adecuada normativas de control, leyes, etc, es factible obtener un informe sobre el uso de los recursos de la compañía.

**Producto esperado.-** Al final de esta investigación se proporcionará un informe del diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía Activa Car S.A.

## **Objetivos**

### **Objetivo general**

Optimizar el uso de los recursos financieros para fortalecer la solvencia económica de la compañía Activa Car S.A.

## **Objetivos específicos**

1. Fundamentar desde la evaluación del control interno y las cifras contables los aspectos financieros para fortalecer la solvencia económica.
2. Determinar el estado actual de los recursos financieros de la compañía Activa Car S.A.
3. Elaborar informe de los resultados del análisis del uso de los recursos financieros de Activa Car S.A.

## **Justificación**

La razón principal de este trabajo de investigación es la optimización del uso de los recursos de la compañía a través del diagnóstico del actual destino de los recursos generados y elaboración de recomendaciones.

Conveniencia: Un negocio para considerarse en marcha depende de dos aspectos fundamentales, el primero es el crecimiento a través del incremento de la cartera de clientes, esto garantizará recursos de forma permanente y el segundo es el máximo aprovechamiento de estos recursos en las operaciones de la compañía, de esta manera al final de cada ejercicio fiscal se obtendrá el máximo beneficio económico en favor tanto de empleados como de accionistas.

El valor de esta investigación será el proporcionar herramientas a la gerencia de la compañía que le permitan tomar decisiones para el aprovechamiento de los recursos captados y de esta manera obtener un beneficio.

Relevancia social: Con medidas adecuadas en el uso del manejo de los recursos, porque no solo se beneficiarán los propietarios de la compañía, sino también empleados y proveedores, ya que, al aumentar la liquidez, se podrá cumplir a tiempo con todas sus obligaciones.

Implicación práctica: El trabajo de esta investigación se centra en el diagnóstico del actual uso de los recursos y determinar cuáles son las adecuadas soluciones que deberá tomar la gerencia para el mejoramiento de los mismos.

Valor teórico: De este trabajo de investigación es la determinación y conocimiento de las falencias que antes no se conocían, y proponer lo cambios necesarios para mejorar los procesos.

Para que este trabajo de investigación sea viable, la gerencia de la compañía proporcionará los recursos materiales, económicos y humanos que permitan el desarrollo y conclusión de este diagnóstico, de la misma forma la gerencia de la compañía debe estar dispuesta a implementar inmediatamente los correctivos sugeridos.

La viabilidad financiera de este trabajo de investigación dependerá en el mediano plazo de que los correctivos aplicados en la compañía generen liquidez y beneficio en los posteriores ejercicios económicos.

## **Capítulo II**

### **MARCO TEÓRICO**

#### **Antecedentes Históricos**

Los recursos financieros dentro de una compañía son de vital importancia para el desarrollo de actividades económicas y continuo crecimiento, de ahí que, mientras más recursos cuente una organización, mejor ejecutará sus actividades, sin embargo, en ocasiones suele ocurrir que en el transcurso del tiempo, se presenten factores internos y externos que ocasionen que no se controlen y dispongan adecuadamente de los ingresos del giro del negocio, dando como resultado problemas de liquidez, falta de pago a empleados y proveedores, etc.

La falta de control y seguimiento del uso de los recursos financieros es un problema que no distingue tamaño y antigüedad de organizaciones, suele ocurrir desde el más pequeño de los negocios, hasta las más grandes multinacionales, que ocasiona en algunos casos la quiebra o cierre de las mismas.

En nuestro país, es habitual trabajar sin seguir un orden o proceso específico, especialmente por los propietarios de organizaciones o negocios, que dan prioridad a satisfacer en primera instancia sus necesidades personales y dejan en segundo plano el crecimiento sostenido de un negocio.

Es muy necesaria la constante realización del diagnóstico financiero puesto que este permite conocer el estado actual y real de las finanzas de la compañía y así identificar los rubros que tienen más gasto o los que necesitan mayor atención; así como también en base a este análisis podemos evaluar la operación general de la empresa en el mercado. (Julio, 2017)

Además de conocer la situación actual de la compañía, este diagnóstico facilita la evaluación a la gestión financiera y la óptima toma de decisiones importantes con gran impacto financiero para la compañía. El diagnóstico financiero también analiza el estado legal de las operaciones y el funcionamiento de la compañía, con el fin de identificar fortalezas y falencias.

Para realizar el diagnóstico financiero, en primer lugar, se debe tener toda la información financiera actualizada y ordenada bajo los marcos normativos que regula la identidad; esta información debe ser cuerda al estado real de la compañía. En medio de esta información, principalmente se requieren: estados financieros comparativos para dos periodos, los cuales deben ser consecutivos, de forma que permitan calcular los indicadores financieros con los que son construidos este diagnóstico.

Activa Car S.A., es una compañía privada de servicios contables y tributarios con 12 años en el mercado, cuenta con 20 clientes dentro de los cuales se puede destacar empresas de los sectores de construcción y comercial.

Durante los últimos 2 años la compañía ha atravesado por circunstancias complicadas relacionadas directamente con la liquidez de la compañía, lo cual resulta como consecuencia del incremento de la cartera por cobrar, falta de una proyección de flujo de caja, falta de control en los gastos, entre otros.

Los incumplimientos generados por la iliquidez pueden representar riesgos reputacionales, operativos y por ende llegar a convertirse eventualmente en riesgos legales.

## **Fundamentación Teórica**

### **Contabilidad Financiera**

La contabilidad, en su concepto más simple, es la ciencia que nos enseña a registrar correctamente diversas transacciones en libros adecuados, para obtener una información financiera.

Contabilidad financiera actualmente tiene diversos y modernas definiciones, como por ejemplo una que citamos de la página de internet.

“La definición de contabilidad financiera es la rama de la contabilidad que se ocupa de registrar, clasificar e informar sobre las diferentes operaciones valorables en dinero efectuadas por un ente económico. Su objetivo es recoger el resumen económico de una compañía. También recibe el nombre de contabilidad general o externa.

A través de este sistema de información es posible medir la evolución de la riqueza o patrimonio, además de los resultados y rentas de una empresa, a través del registro de las transacciones llevadas a cabo en la actividad económica. Todo ello facilita la elaboración de las cuentas anuales.

La contabilidad financiera es una información necesaria también para ser presentada antes

agentes externos que la demandan para su control o análisis". (Economías, 2018)

El componente básico de la contabilidad es la cuenta donde se registran las transacciones, la misma que tiene forma de T, en donde el lado izquierdo se registra los ingresos y en el lado derecho los egresos.

Al realizar una transacción debemos considerar la siguiente regla: las cuentas de activo y de egresos aumentan por el debe y disminuyen por el haber, mientras que las cuentas de pasivo, patrimonio neto y de ingresos aumentan por el haber y disminuyen por el debe.

Al final del ejercicio económico, producto de todos los registros contables, se debe emitir un estado financiero que incluye:

- ✓ Balance General
- ✓ Estado de Resultados
- ✓ Estado de evolución del Patrimonio
- ✓ Estado de flujo del Efectivo
- ✓ Notas a los Estados Financieros

La información financiera es de vital importancia en la gestión de una compañía, pues dependiendo de periodicidad, veracidad y confiabilidad se pueden tomar decisiones con el propósito de mantener liquidez y maximizar los beneficios.

El marco conceptual de las Normas Internacionales de Información Financiera expresa la importancia de la información financiera:

“Los informes financieros con propósito general proporcionan información sobre la situación financiera de una entidad que informa, que es información sobre los recursos económicos de la entidad y los derechos de los acreedores contra la entidad que informa. Los informes financieros también proporcionan información sobre los efectos de las transacciones y otros sucesos que cambian los recursos económicos y los derechos de los acreedores de una entidad. Ambos tipos de información proporcionan datos de entrada útiles a la hora de tomar decisiones para facilitar recursos a una entidad”. (Financiera N. I., s.f.) (Pág. 10)

De ahí que contar con información financiera relevante es el propósito fundamental de este trabajo de investigación.

### **Recursos financieros**

Los recursos financieros de una empresa son valores disponibles para gastar en un momento dado en forma de efectivo, inversiones corrientes y créditos a la vista. Antes de empezar una actividad, una compañía u organización necesita asegurar suficientes recursos financieros para poder operar eficiente y suficientemente, para ello deberá disponer de recursos financieros que le garanticen poder hacer frente a los pagos que vayan surgiendo.

“Un recurso es un medio, de cualquier clase, que permite obtener algo que se desea o se necesita. El dinero, por ejemplo, es un recurso indispensable para comprar una casa. Las

finanzas, por otra parte, hacen referencia a los bienes, los caudales y la circulación del dinero. Esto nos permite afirmar que los recursos financieros son los activos que tienen algún grado de liquidez. El dinero en efectivo, los créditos, los depósitos en entidades financieras, las divisas y las tenencias de acciones y bonos forman parte de los recursos financieros. Las empresas generan estos recursos a partir de diversas actividades. La venta de productos y servicios, la emisión de acciones, las rondas de capitalización, los préstamos solicitados y los subsidios son algunas de las fuentes de recursos financieros.” (Adler & Heckscher, 2013)

Los recursos financieros comunes se adquieren a través de un banco o un inversionista. Las pequeñas empresas tienen dificultades para obtener préstamos bancarios, mientras que una gran empresa puede encontrar su financiación a través de inversionistas individuales o de capital, fondos de inversión y acciones. Los fondos de capital riesgo también invierten en compañías, aunque tienen muchos requisitos para las pequeñas empresas. Pueden requerir una tasa de retorno fijo, una participación en la propiedad y una participación o voz y voto de las decisiones de la gerencia. A nivel contable, los recursos financieros se recogen en el activo corriente como el saldo en cuentas o documentos por cobrar que podrían ser descontadas. También, fuera de contabilidad estarían los saldos en líneas de crédito sin disponer, siendo esta una de las fuentes más habituales para el pago de necesidades de liquidez imprevistas.

En las finanzas, y más concretamente en la valoración de proyectos o empresas, cuando se emplea el término recursos financieros, nos referimos a las fuentes de financiación de que dispondrá la empresa para comenzar el proyecto y hacer frente así a la inversión inicial en activo fijo y la inversión también inicial que financie el capital de trabajo (adquisición inicial de inventario de productos y pagar los gastos de la actividad que se irán acumulando hasta que las ventas cubran tanto los costos fijos como variables). (Pacheco, 2019)

### **Uso recursos financieros**

Todo individuo o institución, ya sea como la compañía objeto de este trabajo de investigación, debe conocer como optimizar permanentemente el uso de sus recursos financieros, con el propósito de afrontar dificultades económicas imprevistas que puedan esperar en el mediano o largo plazo.

En contabilidad, los recursos financieros son los siguientes:

- ✓ Efectivo en caja y bancos
- ✓ Inversiones en instituciones financiera a corto plazo
- ✓ Acciones que se negocian en bolsa

“Los recursos financieros se utilizan principalmente para llevar a cabo las operaciones de la organización, como ser la compra de mercaderías, pago de sueldos y también para la realización de inversiones de largo plazo.

Una buena administración de los recursos financieros es clave para lograr el éxito en los

objetivos de una organización. Por un lado, se deben evitar situaciones en las que la carencia de recursos financieros ponga en peligro las operaciones; por ejemplo, si temporalmente la organización no dispone de fondos para pagar sueldos o comprar materias primas. Pero también un exceso de recursos financieros puede tener un alto costo de oportunidad, cuando las tenencias de efectivo son relativamente elevadas, o pueden no estar acorde a los objetivos de largo plazo de una organización, por ejemplo, si una cooperativa tiene grandes inversiones en acciones”. (Econolink, 2015)

### **Solvencia económica**

La solvencia en término general es la capacidad que tiene un individuo o una organización de cumplir con sus obligaciones.

El concepto solvencia económica es un término más específico, como se demuestra en la siguiente denominación tomada del sitio.

“La solvencia, desde el punto de vista financiero, se identifica con la capacidad de una entidad de generar fondos para atender, en las condiciones pactadas, los compromisos adquiridos con terceros.

La solvencia está estrechamente ligada al concepto de riesgo de crédito, ya que representa

el posible quebranto que originaría a la entidad la variación de las condiciones y características, que pudiesen alterar la capacidad de la empresa para cumplir los términos contractuales de sus operaciones.

No hay que confundir la solvencia con la liquidez, pues esta última se restringe a la capacidad de la entidad de obtener recursos líquidos a través de su explotación (dependiendo en gran medida de la gestión de la tesorería), mientras que la solvencia se puede conseguir con recursos no líquidos, siempre que supongan un respaldo adecuado para liquidar las deudas. Así pues, toda empresa que presente una buena liquidez es solvente, mientras que no ocurre igual en el sentido inverso, es decir, una empresa puede ser solvente, pero no generar liquidez". (El Economista, 2018)

La forma como se mide la solvencia en una compañía o institución es a través de ratios o índices, los más importantes son los siguientes:

1. Ratio de solvencia
2. Ratio de liquidez (o llamado razón corriente)
3. Prueba acida
4. Ratio de endeudamiento

### **Ratio de solvencia**

Es el más aplicado para medir la capacidad de las empresas para cumplir con sus obligaciones, se calcula tomando la información del Balance de situación a través de la siguiente fórmula:

$$\text{Ratio de solvencia} = \text{Activos totales} / \text{Pasivos totales}$$

Se considera totales porque se incluyen valores a corto y largo plazo

### **Ratio de liquidez (Razón Corriente)**

Este indicador es utilizado para medir la capacidad de endeudamiento de una compañía a corto plazo.

La razón corriente se expresa mediante la fórmula:

$$\text{Razón corriente} = \text{Activos corrientes} / \text{Pasivos corrientes}$$

### **Prueba Ácida**

Es la ratio más usado para determinar si una compañía puede afrontar sus deudas corrientes sin necesidad de vender sus existencias de inventario, es decir, se tomará únicamente en cuenta el efectivo, obligaciones a corto plazo, y cualquier activo corriente que sea de fácil conversión en efectivo, exceptuando los inventarios ya que la compañía es de servicios.

Se calcula de la siguiente manera:

$$\text{Prueba Ácida} = (\text{Activos corrientes} - \text{inventarios}) / \text{Pasivos corrientes}$$

## **Ratio de endeudamiento**

Esta ratio mide la relación entre los Pasivos totales y el Patrimonio Neto, mediante la siguiente fórmula:

$$\text{Ratio de Endeudamiento} = \text{Pasivos totales} / \text{Patrimonio Neto.}$$

## **Antecedentes Referenciales**

Para Navas, (2018) "Propuesta de un plan para la reducción de gastos en la mejora del flujo de caja de la empresa Tesia Laboratorios S.A", ITB; Guayaquil.

El problema de esta tesis se enfoca en: ¿Cómo reducir gastos para mejorar el flujo de efectivo de la empresa Tesia Laboratorios S.A. de la ciudad de Guayaquil en el periodo contable 2017?

Su objetivo principal es: diseñar una propuesta para la reducción de gastos en la mejora del flujo de caja de la empresa Tesia Laboratorios S.A. para optimizar la solvencia en pagos de los haberes de la empresa.

Los tipos de investigación que utilizo fueron: descriptivos, explicativo y correlacional. La observación y el análisis documental fueron las técnicas utilizadas.

Los resultados de esta tesis están orientados en los objetivos específicos, lo cual dieron como resultado las siguientes propuestas: análisis de las cuentas de ingresos y egresos, reducción y eficiencia de los gastos, estimación de los presupuestos de ventas, compras; elaboración del estado de flujo de caja, entre otros.

De esta tesis podemos tomar como aporte, que en todas las compañías se debe elaborar flujos de caja de manera mensual y la evaluación de los estados financieros ya que los mismos influyen en la utilización de los recursos financieros y cuentan con un plan de optimizar gastos y mejorar la liquidez de esta.

Según (Ramos, 2017) “Análisis de la planificación financiera y su influencia en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A. del período 2015 - 2016”; Universidad de Guayaquil; Guayaquil. El problema de la tesis radica en lo siguiente: ¿En qué medida la planificación financiera influye en la rentabilidad de la empresa Unitel S.A.?

El objetivo general del presente trabajo es analizar la situación financiera de la empresa Unitel S.A., mediante la aplicación de herramientas que permitan la evaluación de su estado en el periodo 2015-2016 para un modelo de planificación financiera y gestión de los recursos.

Las técnicas que se emplea para la obtención de datos son: la entrevista a colaboradores de la compañía, además de realizar una revisión retrospectiva para conocer a profundidad la problemática y de esta manera lograr establecer una alternativa a las necesidades de la empresa.

Por medio de este proyecto la compañía sabrá cuál es el aproximado de gastos generales que debe desembolsar y las medidas correctivas que debe tomar para que a futuro pueda alcanzar una oportuna utilidad del 21% aproximadamente.

Como aporte a mi tesis, considero que en todas las compañías siempre es muy importante realizar de manera trimestral análisis financieros para confirmar si se está cumpliendo con los objetivos trazados ó tomar las medidas correctivas en el momento oportuno, de igual manera aplicar medidas de control interno para lograr las metas fijadas. En el caso de la compañía que amerita el presente estudio será necesario hacer un flujo de caja semanal para que los valores no se desvíen de su verdadero objetivo teniendo así más control sobre los mismos.

Para (Hernandez M. , 2016) “Análisis financiero de la empresa Acrux C.A.”; Universidad de Guayaquil; Guayaquil. El problema de la tesis trata de: ¿Cómo ejecutar un análisis financiero que permita mejorar la gestión de la Empresa ACRUX C.A. de la ciudad de Guayaquil?

El objetivo principal de esta tesis es el análisis financiero de la empresa, de esta manera recopilar información relevante para la toma de decisiones futuras.

Los instrumentos que más utilizaron en esta tesis fueron: la recolección de datos, encuesta, por lo cual realizaron un análisis financiero utilizando indicadores e investigación de campo, logrando determinar que la compañía no cuenta con un sistema de control interno, falta de políticas y que éstas no han permitido el desarrollo pactado por sus propietarios.

Como aporte a la tesis, considero que es muy importante la implementación de controles internos, los mismos que puedan servir de complemento a los procesos financieros y con ellos poder lograr los resultados esperados a acorto plazo.

Según (Campoverde, 2014); “Diseño de un modelo de gestión financiera en la empresa Maleprodu Cia.Ltda, para optimizar los recursos financieros”, ESPE; Sangolqui.

El problema de la tesis se enfoca en: ¿Cómo mantener un presupuesto de gastos a fin de administrar de manera adecuada los recursos financieros de la compañía Maleprodu Cía. Ltda. de la ciudad de Sangolqui?

El objetivo principal de esta tesis es diseñar un modelo de gestión financiera que permita optimizar los recursos financieros y maximizar las utilidades de la compañía.

La metodología que manejaron en la tesis es: el método inductivo, método deductivo, método experimental, lo cual lograron obtener información veraz y confiable para la toma de decisiones y sus técnicas fueron la exploratoria y descriptiva.

Como aporte a mi tesis, acogería la implementación de procedimientos de manejo de efectivo, permitiendo la mejora de los recursos financieros y no desembolsando el dinero en actividades que no se encuentran acorde al entorno de la compañía.

Para Sánchez, (2011) “Análisis financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS”; Universidad Técnica de Ambato; Ambato.

El problema que presenta la empresa es el siguiente: ¿De qué manera la aplicación de herramientas de Análisis Financiero incide en la acertada toma de decisiones?

Su objetivo principal es: Analizar la aplicación de herramientas de análisis financiero que contribuyan a la acertada toma de decisiones de VIHALMOTOS.

Los tipos de investigación que utilizó fueron: bibliográfica o documental el permite analizar la información del problema con el propósito de conocer las contribuciones científicas del pasado y establecer relaciones, diferencias o estado actual y una investigación de campo que se realizará un estudio sistemático de los hechos en el lugar que se producen a través del contacto directo del investigador con la realidad ya que su finalidad es recolectar y registrar ordenadamente datos referentes al problema de estudio.

El análisis a los estados financieros es muy necesario para la toma de decisiones y al no poseerlo la empresa tiene el riesgo de no saber la visión financiera de la misma; en la empresa VIHALMOTOS, las motocicletas tienen un inventario muy elevado y el margen de utilidad no persigue objetivos específicos al cual regirse y carece de una evaluación periódica de la rentabilidad donde se evalúe el crecimiento de la empresa por las decisiones tomadas por el gerente.

Como aporte para la tesis se tomaría en consideración los dos tipos de investigaciones que se realizó para llegar a la conclusión que las compañías siempre deben realizar un análisis financiero antes de tomar decisiones que sean para cambios de la misma; ya que en un futuro por una mala decisión se puede encontrar sin solvencia, ni rentabilidad.

## **Control contable**

Como plantea Beltrán (2014), el control interno se define como el conjunto de normas, principios, fundamentos, procesos, procedimientos, acciones, mecanismos, técnicas e instrumentos de control que, ordenados, relacionados entre sí y unidos a las personas que conforman una organización, se constituye en un medio para lograr una función administrativa de estado integral, eficaz y transparente, apoyando el cumplimiento de sus objetivos institucionales y contribuyendo al logro de la finalidad social del Estado.

Por su parte Mantilla (2012) indica que:

El control interno no es un evento aislado, es una serie de acciones de control que ocurren de manera constante, a través del funcionamiento y operación de cada institución, debiendo reconocerse como un componente integral de cada sistema o parte inherente a la estructura administrativa, gestión de cada organismo, empresa, y asistiendo a la máxima autoridad de manera permanente, en cuanto al manejo de la institución y alcance de sus objetivos se refiere.

Un modelo estándar de control interno se constituye en un marco de estructuras, conceptos y metodologías necesarias para permitir el diseño, desarrollo, implementación y funcionamiento de un control interno adecuado, que apoye el cumplimiento de los objetivos institucionales de cada organismo o empresa. (Whittitong, 2012)

## **Marco legal**

### **CONSTITUCIÓN DE LA REPÚBLICA DEL ECUADOR (2008):**

Capítulo II.- Derechos del Buen Vivir, Sección VIII.- Trabajo y seguridad social

Art. 33.- El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico fuente de realización personal y base de la economía. El Estado garantizará a las personas trabajadoras el pleno respeto a su dignidad, una vida decorosa, remuneraciones y retribuciones justas y el desempeño de un trabajo saludable y libremente escogido o aceptado. (pág. 29)

Art. 34.- el derecho a la seguridad social es un derecho irrenunciable de todas las personas, y será deber y responsabilidad primordial del Estado. La seguridad social se regirá por los principios de solidaridad, obligatoriedad, universalidad, equidad, eficiencia, subsidiaria, suficiencia, transferencia y participación, para la atención de las necesidades individuales y colectivas para la atención de las necesidades individuales y colectivas.

El Estado garantizará y hará efectivo el efectivo el ejercicio pleno del derecho a la seguridad social, que incluye a las personas que realizan trabajo no remunerado en los hogares, actividades para el auto sustento en el campo, toda forma de trabajo autónomo y a quienes se encuentran en situación de desempleo. (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008)

### **Título VI Régimen de Desarrollo**

**Capítulo I.-Principios generales: Art. 276.- El régimen de desarrollo tendrá los siguientes objetivos:**

1. Mejorar la calidad y esperanza de vida, y aumentar las capacidades y potencialidades de la población en el marco de los principios y derechos que establece la Constitución.
2. Construir un sistema económico, justo, democrático, productivo, solidario y sostenible basado en la distribución igualitaria de los beneficios del desarrollo, de los medios de producción y en la generación de trabajo digno y estable.
3. Fomentar la participación y el control social, con reconocimiento de las diversas identidades y promoción de su representación equitativa, en todas las fases de la gestión del poder público.
4. Recuperar y conservar la naturaleza y mantener un ambiente sano y sustentable que garantice a las personas y colectividades el acceso equitativo, permanente y de calidad al agua, aire y suelo, y a los beneficios de los recursos del subsuelo y del patrimonio natural. (Constitución de la República del Ecuador, 2008)
5. Garantizar la soberanía nacional, promover la integración latinoamericana e impulsar una inserción estratégica en el contexto internacional, que contribuya a la paz y a un sistema democrático y equitativo mundial.
6. Promover un ordenamiento territorial equilibrado y equitativo que integre y articule las actividades socioculturales, administrativas, económicas y de gestión, y que coadyuve a la unidad del Estado.
7. Proteger y promover la diversidad cultural y respetar sus espacios de reproducción e intercambio; recuperar, preservar y acrecentar la memoria social y el patrimonio cultural. (pág. 151)

## **Capítulo VI.- Trabajo y producción, Sección I.-**

Formas de organización de la producción y su gestión. -

Art. 319.- Se reconocen diversas formas de organización de la producción en la economía, entre otras las comunitarias, cooperativas, empresariales públicas o privadas, asociativas, familiares, domésticas, autónomas y mixtas. El Estado promoverá las formas de producción que aseguren el buen vivir de la población y desincentivará aquellas que atenten contra sus derechos o los de la naturaleza; alentará la producción que satisfaga la demanda interna y garantice una activa participación del Ecuador en el contexto internacional. (Constitución de la Republica del Ecuador, 2008)

### **Código de Comercio**

#### **De acuerdo a lo expuesto al CÓDIGO DE COMERCIO (2013) en el Título Preliminar, Disposiciones Generales:**

Art. 1.- Código de Comercio, (2013) dice que El Código de Comercio rige las obligaciones de los comerciantes en sus operaciones mercantiles, y los actos y contratos de comercio, aunque sean ejecutados por no comerciantes.

Art. 2.- Son comerciantes los que, teniendo capacidad para contratar, hacen del comercio su profesión habitual.

Art. 3.- Son actos de comercio, ya de parte de todos los contratantes, ya de parte de alguno de ellos solamente:

1.- ¿La compra o permuta de cosas muebles, hecha con ánimo de revenderlas o permutarlas en la misma forma o en otra distinta; y la reventa o permuta de estas mismas cosas. Pertenecen también a la jurisdicción mercantil las acciones contra los agricultores y criadores por la venta de los frutos de sus cosechas y ganados, mas no las intentadas contra los comerciantes para el pago de lo que hubieran comprado para

su uso y consumo particular, o para el de sus familias; (Código de Comercio, 2013, pág. 1)

**Parágrafo 3o.**

**DE LA CONTABILIDAD MERCANTIL (2000)**

Todo comerciante está obligado a llevar contabilidad en los términos que establece la Ley de Régimen Tributario Interno.

Art. 38.- Se entenderá que las casas comerciales o industriales extranjeras, o sus sucursales, cuya contabilidad se lleve en el exterior de acuerdo con sus estatutos, han cumplido la obligación que establece el Art. 37, si los cuadros o estados de contabilidad básicos son autorizados por contador público inscrito en el Registro de Contadores del Ecuador y la contabilidad básica se lleva en castellano.

Art. 39.- La contabilidad del comerciante por mayor debe llevarse en no menos de cuatro libros encuadernados, forrados y foliados, que son: Diario, Mayor, de Inventarios y de Caja.

Estos libros se llevarán en idioma castellano.

Art. 40.- En el Diario se asentarán día por día y por el orden en que vayan ocurriendo, todas las operaciones que haga el comerciante, designando el carácter y las circunstancias de cada operación y el resultado que produce a su cargo o descargo, de modo que cada partida manifieste quién es el acreedor y quién el deudor en la negociación a que se refiere.

Los gastos generales del establecimiento y los domésticos del comerciante, bastará que se expresen en resumen al fin de cada mes, pero en cuentas distintas.

Art. 41.- Se llevarán también libros especiales de facturas, que podrán ser copiadores de prensa.

Art. 42.- En el Libro Mayor se abrirán las cuentas por cada persona u objeto, por debe y Haber, trasladándose las partidas que le correspondan con referencia al Diario, y por el mismo orden de fechas que tengan en éste.

Art. 43.- Todo comerciante, al empezar su giro, y al fin de cada año, hará en el Libro de Inventarios una descripción estimativa de todos sus bienes, tanto muebles como inmuebles, y de todos sus créditos activos y pasivos. Estos inventarios serán firmados por todos los interesados en el establecimiento de comercio que se hallen presentes a su formación. En el Libro de Caja se asentarán todas las partidas de entrada y salida de dinero, pudiendo recopilarse al fin de cada mes todas las de cada cuenta distinta al pie del último día del mes. (pág. 6) (p.6)

## **PLAN DEL BUEN VIVIR**

Según el PLAN DEL BUEN VIVIR (2017), en el Objetivo 9.- Garantizar el trabajo digno en todas sus formas.

Fortalecer los esquemas de formación ocupacional y capacitación articulados a las necesidades del sistema de trabajo y el aumento de la productividad laboral.

- a. Fomentar la capacitación tanto de trabajadores y trabajadoras, como de personas en búsqueda de trabajo, con el objeto de mejorar su desempeño, productividad, empleabilidad, permanencia en el trabajo y su realización personal.

- b. Fomentar la colaboración tripartita (Estado, sector privado y trabajadores) en la planificación de la capacitación y la formación ocupacional que incremente la empleabilidad y la productividad laboral.
- c. Fortalecer la normativa para el desarrollo de la formación ocupacional y capacitación para el trabajo, superando formas estereotipadas o sexistas de ocupación laboral.
- d. Definir y estructurar los programas de formación ocupacional y capacitación para el trabajo, en función de la demanda actual y futura del sistema de trabajo, con la participación de los trabajadores y empleadores.
- e. Generar, sistematizar, consolidar y difundir, información relevante y oportuna, para la formulación de programas de capacitación y formación para el trabajo.
- f. Implementar mecanismos de acreditación de las entidades de capacitación y certificación de competencias laborales y ocupacionales, tanto dentro como fuera del país.
- g. Establecer programas específicos de capacitación para fortalecer la inclusión de grupos históricamente excluidos del mercado laboral y en condiciones de trabajo digno.
- h. Promover la cultura de excelencia en el sector público a través de la formación y la capacitación continua del servidor público.

- i. Incluir en los programas de capacitación para el trabajo, instrumentos que permitan la recuperación, fortalecimiento y transferencia de conocimientos, tecnologías, buenas prácticas y saberes ancestrales, en la producción de bienes y servicios.
  
- j. Ampliar las modalidades de capacitación, acordes a las necesidades y demandas de los ecuatorianos en el exterior, mediante el uso de tecnologías de la información y comunicación (TIC) aplicadas a la capacitación virtual. (Plan Nacional de Desarrollo, 2017)

## **Conceptualización de variables**

### **Optimización Recursos financieros (V.I.)**

Optimizar los recursos financieros de una empresa, es un proceso constante, es una ardua tarea porque se debe indagar y buscar la manera adecuada para controlar los recursos financieros de la empresa, tanto los ingresos y gastos como los recursos humanos que también influyen en la optimización financiera con el fin de hacerlo de la mejor manera posible.

Para llevar a cabo esta tarea se debe planificar minuciosamente todo movimiento financiero y dirigir los recursos disponibles de la empresa con el fin de conseguir los objetivos planteados de manera eficiente y rápida reduciendo los costos y aumentando los beneficios.

Para cumplir con lo anteriormente expuesto se debe concretar las metas de la empresa, cuál es el objetivo a donde se quiere llegar para elaborar estrategias que ayuden con este fin.

En síntesis, optimización financiera es hacer uso responsable de los recursos evitando despilfarrarlos, permitiendo la solvencia económica de la empresa, optimizando los recursos operativos y financieros, siendo creativo para maximizar los ingresos y mejorar el flujo de efectivo.

### **Solvencia económica (V.D.)**

Solvencia económica es la capacidad financiera de una persona o empresa para cancelar sus deudas contraídas con terceros en el tiempo establecido, la capacidad financiera también se considera los recursos que tiene la persona o empresa, sea en efectivo o bienes para hacer frente a ella.

La solvencia económica es una relación entre lo que una persona tiene en efectivo, bienes y lo que debe. En una empresa la base de la solvencia son principalmente los activos y patrimonio es decir los ingresos que tiene y los bienes que se pueden vender para generar efectivo.

### **Definiciones conceptuales**

**Evaluación:** Es un proceso sistemático de recopilación, análisis e interpretación de información relevante y fiable para describir cualquier aspecto relacionado con el proceso educativo y así formular juicios de valor sobre su adecuación a un criterio que represente un valor aceptado, como base para la toma oportuna de decisiones. (Meza, Toscano, & Bernal, 2016)

**El análisis financiero:** es una herramienta muy importante en las organizaciones; puesto que permite conocer la empresa en diversos aspectos. Además, es un área del conocimiento contable que no está siendo muy explorada, pues no se le ha sacado su mayor provecho; sin embargo, hoy en día se le empieza a dar el interés requerido. (Cardona Gómez, 2017)

**Proceso contable:** Un proceso contable es un conjunto de criterios y acciones a observar para el tratamiento contable de hechos, transacciones u operaciones, en las que interviene, o afectan una entidad contable pública. (Vásquez, 2014)

**Reportes contables:** Informes de propósitos constituyen el insumo básico para la preparación de los informes requeridos por diferentes usuarios estratégicos específicos que proporcionan datos e información. Estos reportes y son preparados por la entidad contable pública. (Fierro, Contabilidad General, 2011)

**Logística:** La función responsable del flujo de materiales en las organizaciones, a través de las operaciones, y luego a los clientes.

**Prevención:** Conjunto de procesos que estimulan el desarrollo humano y que con ello tratan de evitar la aparición y proliferación de problemas socialmente relevantes. (OMS, 2016, pág. 1)

**Confiabilidad:** La contabilidad es el conjunto de fundamentos, principios y conceptos básicos cuyo cumplimiento conduce al reconocimiento y valoración de los elementos de las cuentas anuales. (Pombo, 2016)

**Solvencia:** Se define por solvencia al ratio que mide la distancia a la suspensión de pagos estableciéndose la unidad como límite inferior. Determina la capacidad de afrontar las deudas a corto plazo por parte de la empresa. (Manual Contabilidad Básica, 2010)

**Control Interno:** se define como el conjunto de normas, principios, fundamentos, procesos, procedimientos, acciones, mecanismos, técnicas e instrumentos de Control que, ordenados, relacionados entre sí y unidos a las personas que conforman una institución, se constituye en un medio para

lograr una función administrativa integral, eficaz, transparente y apoyando el cumplimiento de sus objetivos institucionales. (Barquero, 2013)

**Prevención:** Conjunto de procesos que estimulan el desarrollo humano y que con ello tratan de evitar la aparición y proliferación de problemas socialmente relevantes. (OMS, 2016, pág. 1)

**Proceso contable:** se define como un conjunto de criterios y labores a observar para el tratamiento contable y financiero de hechos y transacciones comerciales, en las que interviene dos o más entes y que afectan a una entidad. (Vásquez, 2014)

**Reconocimiento:** Un reconocimiento es la etapa del proceso contable consistente en la captura de datos de la realidad económica y jurídica, su análisis desde la óptica del origen y la aplicación de recursos y el proceso de su incorporación a la estructura sistemática de clasificación cronológica y conceptual de la contabilidad. (Pombo, 2014)

**Política:** El término proviene de la palabra polis, cuyo significado hace alusión a las ciudades griegas que formaba los estados donde el gobierno era parcialmente democrático. Y en esta cultura es donde se intenta formalizar la necesidad humana de organizar la vida social y los gobiernos desde tiempos ancestrales. (Chavez, 2012)

La política es una actividad orientada en forma ideológica a la toma de decisiones de un grupo para alcanzar ciertos objetivos. También puede definirse como una manera de ejercer el poder con la intención de resolver o minimizar el choque entre los intereses encontrados que se producen dentro de una sociedad. (Chavez, 2012).

## **Capítulo III**

### **METODOLOGÍA**

#### **Breve reseña histórica de la empresa**

##### **Historia**

Activa Car S.A., nació el 23 de junio del 2006 como una empresa familiar, en la ciudad de Guayaquil, Provincia del Guayas.

Sus oficinas iniciales fueron en Guayaquil, suroeste de la ciudad en casa de los propietarios y para entonces la integraban 4 personas: Los dueños y dos colaboradores.

En el año 2011 la compañía creció y deciden hacer un 1er. cambio de oficina, ubicándose en la Cdla. Bellavista; y en el año 2016 se produce otro cambio ya que la compañía se expandió y el espacio quedó reducido y actualmente se encuentra ubicada en Colón y Chile.

#### **Filosofía empresarial**

##### **Misión**

Transformar y dejar nuestra huella en cada organización que colaboramos.

##### **Visión**

Ser líderes en los servicios que ofrecemos a corto plazo y expandirnos a nivel internacional.

## Organigrama

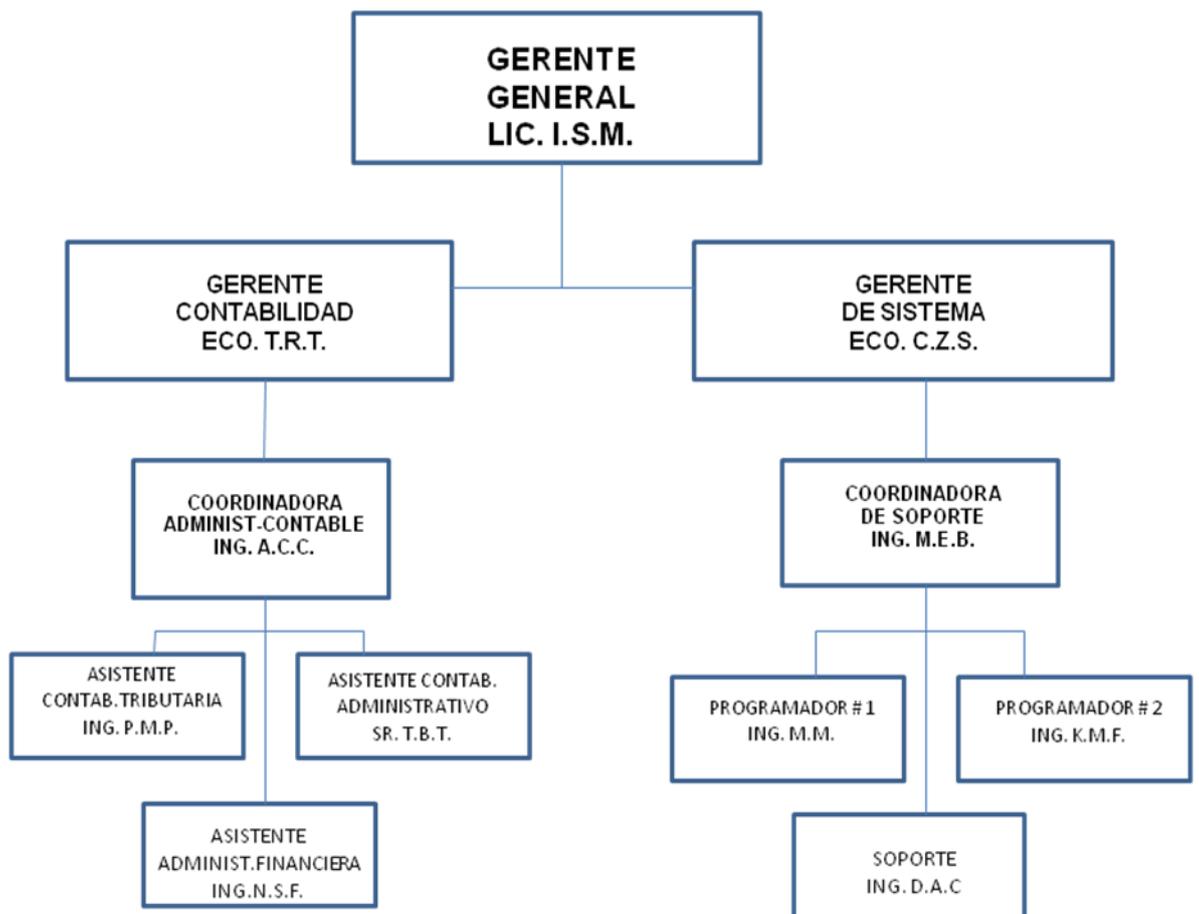


Figura 2. Organigrama

### Servicios

Servicios contables

Servicios tributarios

Servicios financieros

## **Clientes**

Aquachem S.A.

Oveja Negra S.A.

Activaventas S.A.

Corpohelp S.A.

Corpview S.A.

Ecodistri S.A.

Clicsolutions S.A.

## **Otros datos relevantes**

- Empresa: "Activa Car S.A."
- Actividad de la empresa: "Actividades de asesoramiento financiero"
- Clasificación de la empresa: Empresa de servicio del sector terciario"
- Dirección o Administradores de la empresa: "Colón y Chile"
- Ubicación: "Centro"
- Quienes toman las decisiones en la empresa: "los altos mandos"
- Número de empleados: 10
- Cómo se administran y registran los ingresos de la empresa: "Se registran un 60% en la cuenta bancaria de la compañía y se administran de acuerdo a las disposiciones de la gerencia".
- Quienes aprueban los gastos de la empresa: "los altos mandos"
- La empresa cumple con todos los requisitos legales y patronales: SI
- Los trabajadores se sienten a gusto en la empresa: Actualmente NO
- Los recursos económicos son utilizados solo para el funcionamiento de la empresa: Indiscutiblemente que NO
- Las actividades realizadas por el empleado lo hacen solo por el sentido del deber: Actualmente SI
- Ha reportado gastos que no sean necesariamente de la empresa: Claro que SI

## **Diseño de investigación**

Algunas investigaciones implican observaciones simples mientras los científicos intentan comprender un proceso o comportamiento. Por ejemplo, si un científico quiere saber cómo funciona una bicicleta, podría ver a alguien andar en bicicleta y observar cómo los engranajes, cadenas, ruedas, manubrios y frenos funcionan de manera independiente o juntos como un sistema. Este tipo de investigación se llama investigación descriptiva.

La investigación no experimental es una investigación que carece de la manipulación de una variable independiente. En lugar de manipular una variable independiente, los investigadores que realizan investigaciones no experimentales simplemente miden las variables a medida que ocurren naturalmente (en el laboratorio o en el mundo real).

La mayoría de los investigadores en psicología consideran que la distinción entre investigación experimental y no experimental es extremadamente importante. Esto se debe a que, aunque la investigación experimental puede proporcionar pruebas sólidas de que los cambios en una variable independiente causan diferencias en una variable dependiente, la investigación no experimental generalmente no puede hacerlo. Como veremos, sin embargo, esta incapacidad para sacar conclusiones causales no significa que la investigación no experimental sea menos importante que la investigación experimental.

Como vimos en el último capítulo, la investigación experimental es apropiada cuando el investigador tiene una pregunta o hipótesis de investigación específica sobre una relación causal entre dos variables, y es posible, factible y ético manipular la variable independiente. Es lógico, por lo tanto, que la investigación no experimental sea apropiada, incluso necesaria, cuando no se cumplen estas condiciones. En muchas ocasiones se prefiere la investigación no experimental, incluso cuando:

- La pregunta o hipótesis de investigación se relaciona con una sola variable en lugar de una relación estadística entre dos variables (por ejemplo, ¿Cuán precisas son las primeras impresiones de las personas?).
- La pregunta de investigación se refiere a una relación estadística no causal entre variables (por ejemplo, ¿existe una correlación entre la inteligencia verbal y la inteligencia matemática?).
- La pregunta de investigación es sobre una relación causal, pero la variable independiente no puede manipularse o los participantes no pueden asignarse aleatoriamente a condiciones u órdenes de condiciones por razones prácticas o éticas (¿por ejemplo, si el daño al hipocampo de una persona perjudica la formación de memoria a largo plazo huellas?).
- La pregunta de investigación es amplia y exploratoria, o se trata de cómo es tener una experiencia particular (por ejemplo, ¿cómo es ser una madre trabajadora diagnosticada con depresión?).

La investigación a desarrollar serpa de tipo no experimental. De acuerdo con Behar (2018) la investigación no experimental es una investigación que carece de la manipulación de una variable independiente, la asignación aleatoria de participantes a condiciones u órdenes de condiciones, o ambas. La investigación experimental puede proporcionar pruebas sólidas de que los cambios en una variable independiente causan diferencias en una variable dependiente, la investigación no experimental en general no puede. Sin embargo, esta incapacidad no significa que la investigación no experimental sea menos importante que la investigación experimental o inferior a ella en ningún sentido general.

Considerando el diseño de la investigación seleccionado, se tiene como soporte las siguientes investigaciones: investigación descriptiva y la investigación documental.

### **Tipo de investigación**

#### **¿Qué es investigación científica?**

La investigación científica es una búsqueda para encontrar la respuesta a una pregunta utilizando el método científico. A su vez, el método científico es un proceso sistemático que implica el uso de observaciones medibles para formular, probar o modificar una hipótesis (Rojas, 2015). Finalmente, una hipótesis es una explicación propuesta para algún fenómeno observado, basada en la experiencia o la investigación.

La investigación científica es lo que se usa para desarrollar mejores modelos y explicaciones para el mundo que los rodea.

#### **¿Qué es investigación cualitativa?**

La investigación cualitativa es principalmente investigación exploratoria. Se utiliza para comprender las razones, opiniones y motivaciones subyacentes (Herrera, 2017). Proporciona información sobre el problema o ayuda a desarrollar ideas o hipótesis para una posible investigación cuantitativa.

#### **¿Qué es investigación cuantitativa?**

Los métodos cuantitativos enfatizan las mediciones objetivas y el análisis estadístico, matemático o numérico de los datos recopilados a través de encuestas, cuestionarios y encuestas, o mediante la manipulación de datos estadísticos preexistentes utilizando técnicas computacionales.

La investigación cuantitativa se define como la investigación sistemática de fenómenos mediante la recopilación de datos cuantificables y la realización de técnicas estadísticas, matemáticas o computacionales (López & Sandoval, 2016).

La investigación cuantitativa recopila información de clientes existentes y potenciales utilizando métodos de muestreo y enviando encuestas en línea, encuestas en línea, cuestionarios, etc., cuyos resultados se pueden representar en forma de números (Roldan, 2015). Después de una cuidadosa comprensión de estos números para predecir el futuro de un producto o servicio y realizar los cambios correspondientes.

### **¿Qué es investigación descriptiva?**

Las investigaciones descriptivas implican la recopilación de datos cualitativos y / o cuantitativos para extraer conclusiones sobre un sistema natural o creado por el hombre (por ejemplo, formación de rocas, comportamiento animal, nube, circuito eléctrico). Una investigación descriptiva incluye una pregunta, pero ninguna hipótesis. Las observaciones se registran, pero no se hacen comparaciones ni se manipulan variables (Hernández, Fernández, & Baptista, 2014).

### **¿Qué es investigación explicativa?**

La investigación explicativa se realiza para un problema que no se investigó bien antes, exige prioridades, genera definiciones operativas y proporciona un modelo mejor investigado. En realidad, es un tipo de diseño de investigación que se centra en explicar los aspectos de su estudio de manera detallada (Padua, 2018).

Es la investigación cuyo objetivo principal es explicar por qué ocurren los eventos para construir, elaborar, ampliar o probar la teoría, además permite que la investigación pruebe teorías muy específicas y repare teorías anteriores.

### **¿Qué es investigación de campo?**

La investigación de campo se define como un método cualitativo de recopilación de datos que tiene como objetivo observar, interactuar y

comprender a las personas mientras están en un entorno natural (Oberti & Bacci, 2017). La investigación de campo abarca una amplia gama de métodos de investigación social que incluyen observación directa, participación limitada, análisis de documentos y otra información, entrevistas informales, encuestas, etc. Aunque la investigación de campo generalmente se caracteriza como investigación cualitativa, a menudo involucra múltiples aspectos de la investigación cuantitativa.

### **¿Qué es investigación documental?**

La investigación documental implica el uso de textos y documentos como material de origen: publicaciones gubernamentales, periódicos, diarios e innumerables otras fuentes escritas, visuales y pictóricas en papel, electrónica u otra forma de copia impresa. Junto con las encuestas y la etnografía, la investigación documental es uno de los tres tipos principales de investigación y podría decirse que ha sido el más utilizado de los tres a lo largo de la historia (Paz, 2014).

### **¿Qué es investigación correlacional?**

La investigación correlacional es un tipo de método de investigación no experimental, en el que un investigador mide dos variables, comprende y evalúa la relación estadística entre ellas sin influencia de ninguna variable extraña.

Una correlación positiva entre dos variables es cuando un aumento en una variable conduce a un aumento en la otra variable y una disminución en una variable verá una disminución en la otra variable. Una correlación negativa es literalmente lo contrario de la correlación positiva. Esto significa que, si hay un aumento en una variable, la segunda variable mostrará una disminución y viceversa.

Basado en los conceptos antes analizados, se concluye que el presente proyecto de investigación es descriptivo y documental

### **Investigación descriptiva**

Con el empleo de esta investigación, se pretende identificar las principales causas y consecuencias de la falta de procedimientos para cumplir con las obligaciones tributarias dentro de la empresa de estudio. Por lo que se realizará una descripción de las principales características del problema.

### **Investigación documental**

La investigación documental será utilizada en la consulta de información escrita para determinar las principales responsabilidades del sujeto pasivo que se encuentran estipuladas en la ley y, de acuerdo a esto, la empresa objeto de estudio pueda disminuir el gasto por multas que se generan a causa de su incumplimiento.

### **Población y muestra**

#### **Población**

Una población de investigación es generalmente una gran colección de individuos u objetos que es el foco principal de una consulta científica. Es en beneficio de la población que se realizan las investigaciones. Sin embargo, debido al gran tamaño de las poblaciones, los investigadores a menudo no pueden evaluar a cada individuo de la población porque es demasiado costoso y requiere mucho tiempo. Esta es la razón por la cual los investigadores confían en las técnicas de muestreo.

**Cuadro 2**  
**Población de estudio**

<b>Puesto laboral</b>	<b>Cantidad</b>
Gerencia	1
Secretaría	1

Producción	7
Contabilidad	1
<b>Total</b>	<b>10</b>

### **Muestra**

En términos de investigación, una muestra es un grupo de personas, objetos o elementos que se toman de una población más grande para su medición. La muestra debe ser representativa de la población para garantizar que podamos generalizar los resultados de la muestra de investigación a la población en general.

En la presente investigación no se aplicará una fórmula para el cálculo de la muestra pues la población no cumple con el número mínimo para ser objeto de aplicación de fórmula, siendo así se opta por basar el cálculo de la muestra, en el muestreo no probabilístico, el cual indica que un investigador escoge a su conveniencia su muestra, siendo así, se opta por escoger el total de la población.

### **Técnicas de investigación**

La técnica de investigación que se empleó en el presente proyecto para el levantamiento de la información fue la entrevista. La cual en palabras de Icart (2012) se define:

La técnica con la cual el investigador intenta conseguir información a través de una metodología oral, directa y personalizada. En la entrevista se formularán preguntas que giren en torno al tema de estudio y que es de interés para el investigador. Las preguntas pueden ir encaminadas a obtener información sobre las experiencias, opiniones, creencias, emociones, hechos, historias de vida, percepciones, atribuciones, etcétera. (p. 36)

La entrevista se realizará al contador de la empresa objeto de estudio de la presente investigación.

## **Entrevista**

Una entrevista es una conversación para recopilar información. Una entrevista de investigación involucra a un entrevistador, que coordina el proceso de la conversación y hace preguntas, y un entrevistado, que responde a esas preguntas. Las entrevistas se pueden realizar en persona o por teléfono. Internet también está emergiendo como una herramienta para entrevistas.

Las entrevistas son un método apropiado cuando existe la necesidad de recopilar información detallada sobre las opiniones, pensamientos, experiencias y sentimientos de las personas. Las entrevistas son útiles cuando el tema de la investigación se relaciona con cuestiones que requieren preguntas complejas y un sondeo considerable. Las entrevistas cara a cara son adecuadas cuando su población objetivo puede comunicarse a través de conversaciones cara a cara mejor de lo que pueden comunicarse a través de la escritura o las conversaciones telefónicas (por ejemplo, niños, ancianos o personas discapacitadas)

## **Tipos de entrevista**

**Entrevistas estructuradas:** En una entrevista estructurada, el entrevistador hace una serie de preguntas estándar predeterminadas sobre temas particulares, en un orden específico. Los encuestados deben seleccionar sus respuestas de una lista de opciones. El entrevistador puede proporcionar aclaraciones sobre algunas preguntas. Las entrevistas estructuradas generalmente se usan en encuestas (consulte nuestra Hoja de consejos sobre “Métodos de investigación de encuestas” para obtener más información).

**Entrevistas semiestructuradas:** En una entrevista semiestructurada, el entrevistador utiliza un conjunto de preguntas predeterminadas y los encuestados responden con sus propias palabras. Algunos entrevistadores usan una guía de temas que sirve como una lista de verificación para garantizar que todos los encuestados brinden información sobre los mismos temas. El entrevistador puede investigar áreas basadas en las respuestas del encuestado o hacer preguntas adicionales para aclarar. Las entrevistas semiestructuradas son útiles cuando existe la necesidad de recopilar información exhaustiva de manera sistemática de varios encuestados o entrevistados (por ejemplo, maestros, líderes comunitarios).

**Entrevistas no estructuradas:** En una entrevista no estructurada, el entrevistador no tiene pautas específicas, restricciones, preguntas predeterminadas o una lista de opciones. El entrevistador hace algunas preguntas generales para involucrar al entrevistado en una discusión abierta, informal y espontánea. El entrevistador también investiga con más preguntas y / o explora inconsistencias para recopilar información más detallada sobre el tema. Las entrevistas no estructuradas son particularmente útiles para obtener las historias detrás de las experiencias de los encuestados o cuando hay poca información sobre un tema.

### **Modelo de entrevistas**

**¿Está usted de acuerdo que los ingresos de la empresa se utilicen en gastos personales?**

**¿Piensa usted que sería de mucha utilidad tener un reglamento interno sobre los ingresos y gastos que se deberían realizar?**

**¿Considera usted que es de prioridad atender los gastos como sueldos, gastos fijos, pagos a proveedores?**

**¿Considera usted que los empleados cuando son atendidos en sus requerimientos producen más?**

**¿Deben considerar un aumento de sueldo de acuerdo a su capacidad, producción y a su grado de responsabilidad?**

**¿Usted cómo cliente siente que la empresa llena sus expectativas?**

**¿Piensa usted que la empresa cuenta con la solvencia necesaria para desarrollarse?**

**¿Qué posible solución usted plantearía a este problema?**

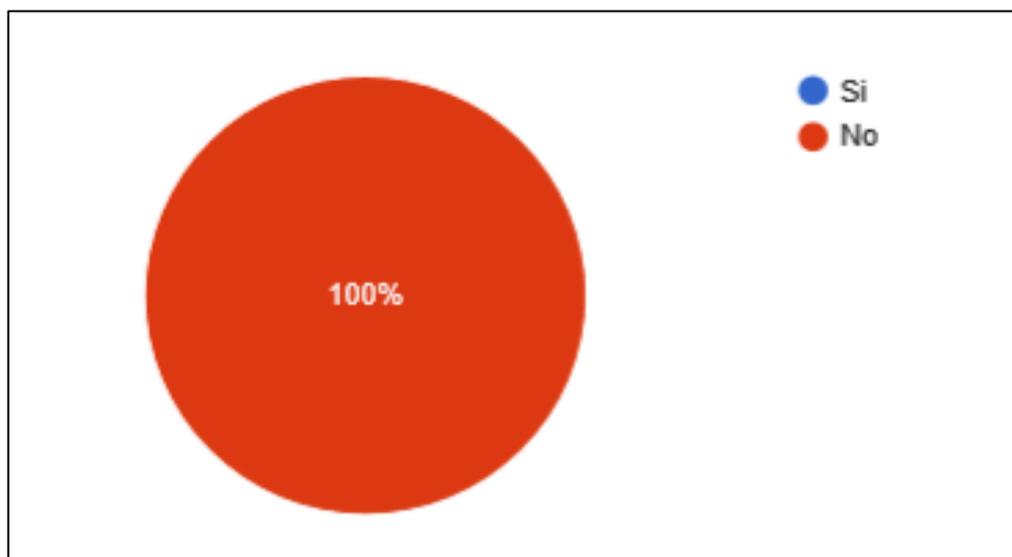
## Capítulo IV

### ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

A continuación, se procede con el análisis de la información levantada al momento de realizar las entrevistas. Se obtuvieron los siguientes resultados.

#### Resultados de entrevistas

1. ¿Está usted de acuerdo que los ingresos de la empresa se utilicen en gastos personales?

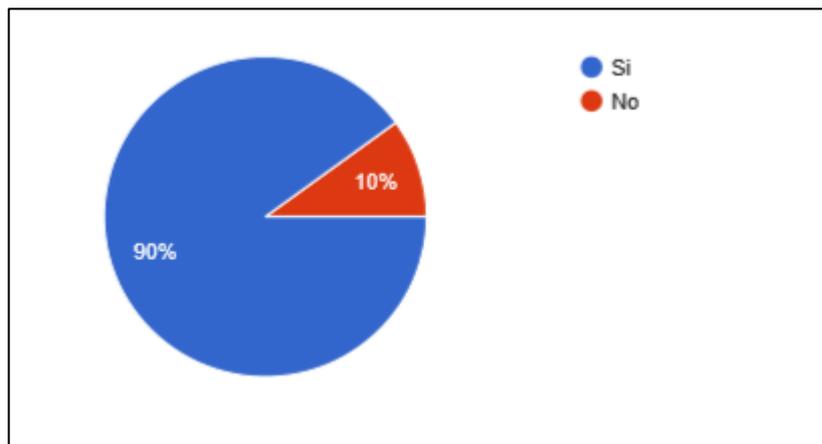


*Figura 3. Ingresos y gastos personales*

#### Análisis

Al momento de preguntar si el personal estaba de acuerdo en utilizar los ingresos de la empresa para el gasto personal, se tuvo una respuesta unánime de desacuerdo. Es decir, no está bien visto por parte de los colaboradores que se utilicen los recursos de la empresa para gastos personales de los propietarios.

**2. ¿Piensa usted que sería de mucha utilidad tener un reglamento interno sobre los ingresos y gastos que se deberían realizar?**



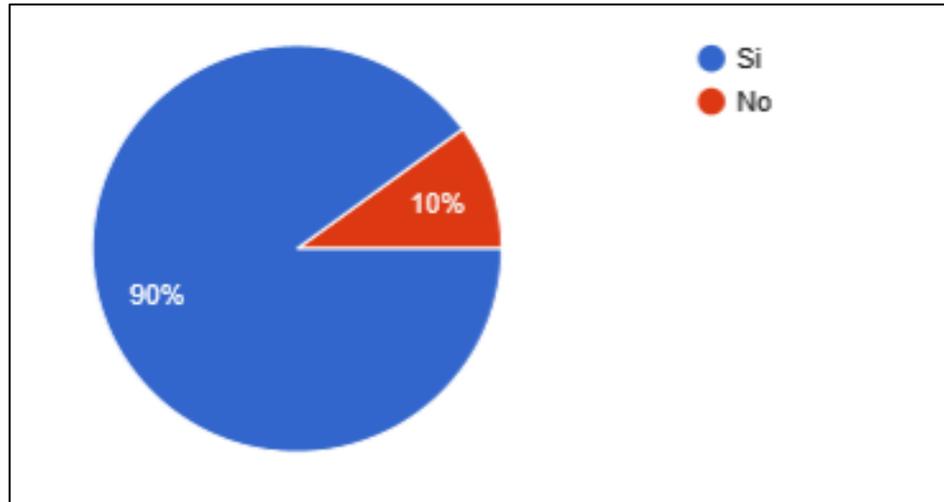
*Figura 4. Reglamento interno sobre ingresos y gastos*

**Análisis**

Al indagar sobre la disponibilidad de tener un reglamento interno que regule el tratamiento de los ingresos y gastos de la empresa, se obtuvo que el 90% del total de los encuestados afirma estar de acuerdo en la creación de este documento, mientras que solo un 10% mencionó que no se encuentra de acuerdo en la creación de este documento.

Se interpreta que la falta de un reglamento que regula el tratamiento de los ingresos y gastos de la empresa ha sido uno de los principales causantes en los problemas que tiene la empresa en la administración de sus recursos y lo que la ha llevado a tener problemas de liquidez y rentabilidad.

**3. ¿Considera usted que es de prioridad atender los gastos como: sueldos, gastos fijos, pagos a proveedores?**



*Figura 5. Prioridad de gastos*

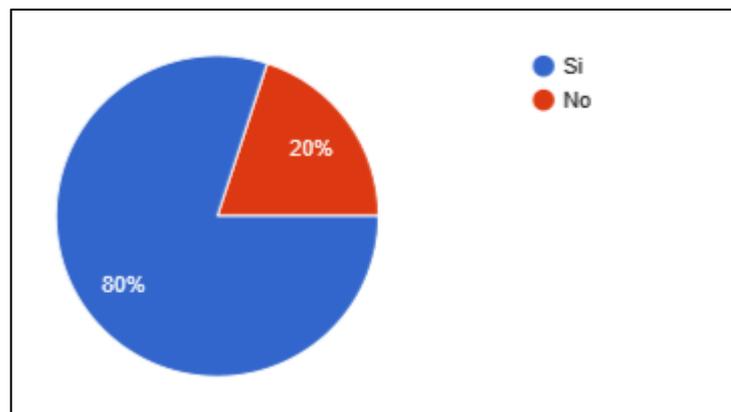
**Análisis**

Luego de analizar las prioridades sobre el cumplimiento de pagos en la empresa de estudio, se tiene que un 90% afirma estar de acuerdo en atender, en primer lugar, los gastos relacionados con sueldos, gastos fijos y pagos a proveedores.

Esta respuesta se tuvo considerando que los entrevistados en su mayoría forman parte del departamento de producción, por lo que se debe de dar prioridad al pago de los sueldos y salarios destinados a este sector lo cual ha sido indicado por los miembros del departamento de producción.

De la entrevista realizada, se tuvo que solo un 10% del total de encuestados afirma que no se debe de dar prioridad al pago de estos gastos. Este tipo de respuesta se atribuye a los miembros de departamentos administrativos, o a los propietarios.

4. **¿Considera usted que los empleados cuando son atendidos en sus requerimientos producen más?**



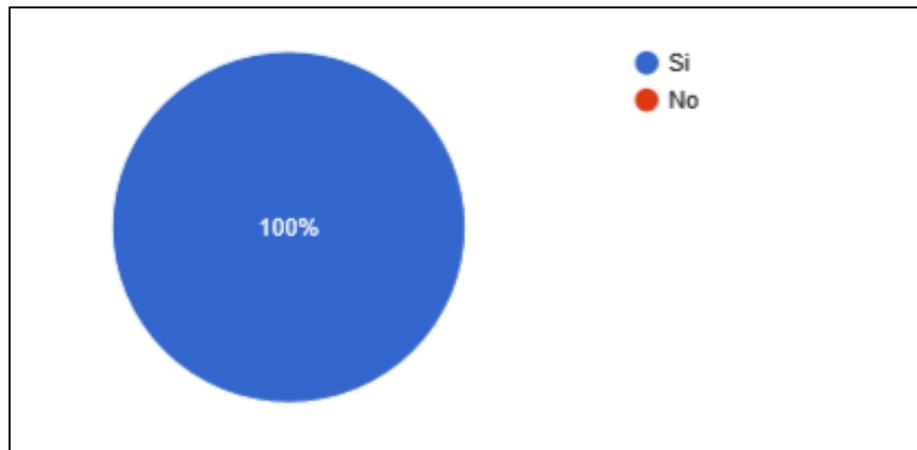
*Figura 6. Relación empleados y producción*

**Análisis**

Al analizar la relación entre atender los requerimientos de los empleados y su índice de producción, se tuvo que un 80% del total de encuestados afirma que al atender los requerimientos de los empleados se tiene un aumento en la producción de los mismos.

Esto es de vital importancia entender para el correcto funcionamiento de la empresa. Puesto que, al contar empleados que sienten que tienen sus requerimientos atendidos, estos se comprometen más con la empresa y mejoran su rendimiento.

5. ¿Deben considerar un aumento de sueldo de acuerdo a su grado de responsabilidad, capacidad y producción?

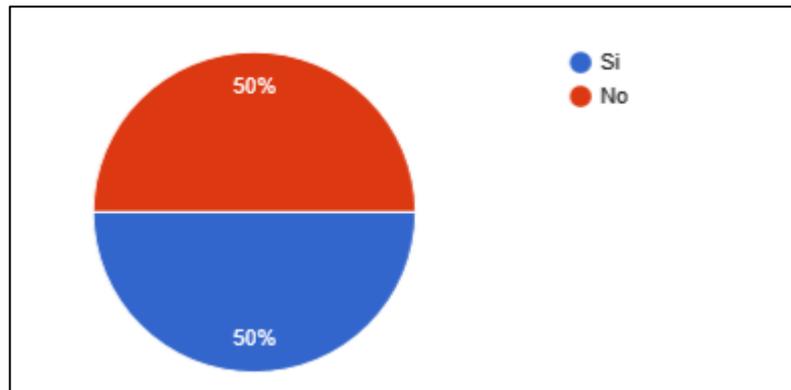


*Figura 7. Aumento de sueldo*

### **Análisis**

Al preguntar sobre el pensar en el aumento de sueldo, se tuvo una respuesta unánime de todos los entrevistados, en la cual se expresaba que todos están de acuerdo en un aumento de sueldo. Esta respuesta es comprensible, puesto que todo empleado desea que su salario sea aumentado.

**6. ¿Usted cómo cliente siente que la empresa llena sus expectativas?**

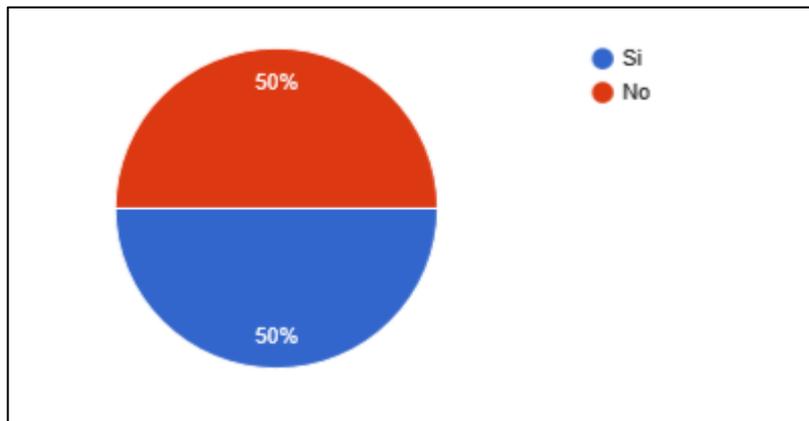


*Figura 8. Expectativa del cliente*

**Análisis**

Al indagar sobre la perspectiva de los clientes referentes al cumplimiento de sus especificaciones se tuvo una respuesta dividida. Por un lado, el 50% del total de los entrevistados afirma que la empresa cumple sus expectativas como clientes, mientras que el otro 50% afirma que la empresa no cumple las expectativas de los clientes.

**7. ¿Piensa usted que la empresa cuenta con la solvencia necesaria para desarrollarse?**



*Figura 9. Solvencia de la empresa*

**Análisis**

Al realizar la pregunta si se considera que la empresa tiene suficiente solvencia para desarrollarse se obtuvo una respuesta dividida. Por un lado, un 50% afirma que la empresa sí cuenta con la suficiente solvencia para desarrollar sus actividades, mientras que el otro 50% afirma que no cuenta con la suficiente solvencia para el desarrollo de sus actividades.

## 8. ¿Qué posible solución usted plantearía a este problema?

A continuación, se presentan las diferentes respuestas recibidas al plantear la pregunta.

- Fortalecer el área financiera y técnica.
- Deberían hacer un plan de políticas internas sobre las cosas más importantes como, por ejemplo: 1. Pago de empleados a tiempo. 2. Pago de beneficios sociales en las fechas que son indicadas por la ley. 3. No utilizar los ingresos de la compañía para gastos personales. 4. Establecer políticas sobre horarios de trabajo para que no haya malos entendidos entre colaboradores.
- No derrochar dinero de la empresa en temas personales. 2.- Realizar cronograma de pagos. 3.- Buscar más clientes. 4.- Solicitar un préstamo bancario. 5.- buscar nuevos socios.
- Realizar un cambio, reestructuración de área financiera.
- Reduciendo gastos que no son prioritarios y que se pueden posponer para mantener ingresos, y con estos hacer sentir a los empleados seguros de sus empleos, y como empresa mantener un equipo acorde al giro del negocio que aporte con soluciones rápidas y de calidad, así se mantiene una armonía empleado/empleador y a su vez cliente/proveedor.
- Plantear objetivos y metas precisas en un futuro a mediano plazo para alcanzar el nivel óptimo en la empresa, contando con el apoyo del personal respectivo mediante una buena dirección y coordinación.
- Compromiso por parte de Empleador y Empleado
- Que exista una persona que se encargue de lleno a revisar de manera periódica las finanzas de la compañía, teniendo una

organización de pagos, revisando el flujo, los cobros y los gastos, priorizando lo que realmente necesita la empresa.

- Realizar flujos de efectivo, programar calendario para pagos pendientes y que estos se cumplan, conseguir más clientes.

## Análisis financiero

### Cuadro 3 ESTADO DE SITUACIÓN FINANCIERA

ACTIVA CAR S.A.

Balance General

Ejercicio Fiscal: 2018

AL 31 DE DICIEMBRE

	Expresado en USD		Vertical	
	2018	2017	2018	2017
<b>ACTIVO</b>				
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>				
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL EFFECTIVO	186.592	53.177	32%	62%
ACTIVOS FINANCIEROS	42.839	3.031	7%	4%
SERVICIOS Y OTROS PAGOS ANTICIPADOS	14.554	19.145	2%	22%
ACTIVOS POR IMPUESTOS CORRIENTES	9.033	4.795	2%	6%
<b>TOTAL ACTIVOS CORRIENTES</b>	<b>253.019</b>	<b>80.148</b>	<b>43%</b>	<b>94%</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>				
PROPIEDADES, PLANTA Y EQUIPO	333.573	5.471	57%	6%
<b>TOTAL ACTIVOS NO CORRIENTES</b>	<b>333.573</b>	<b>5.471</b>	<b>57%</b>	<b>6%</b>
<b>TOTAL ACTIVOS</b>	<b><u>586.592</u></b>	<b><u>85.619</u></b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>
<b>PASIVO</b>				
<b>PASIVO CORRIENTE</b>				
CUENTAS Y DOCUMENTOS POR PAGAR PROVEEDORES	338.321	7.139	58%	8%
OTRAS OBLIGACIONES CORRIENTES	14.942	19.278	3%	23%
OTROS PASIVOS CORRIENTES	116	28	0%	0%
<b>TOTAL PASIVO CORRIENTES</b>	<b>353.379</b>	<b>26.445</b>	<b>60%</b>	<b>31%</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>				
ANTICIPOS DE CLIENTES	100.496	60	17%	0%
<b>TOTAL PASIVO NO CORRIENTES</b>	<b>100.496</b>	<b>60</b>	<b>17%</b>	<b>0%</b>
<b>TOTAL PASIVOS</b>	<b><u>453.875</u></b>	<b><u>26.505</u></b>	<b>77%</b>	<b>0%</b>
<b>PATRIMONIO</b>				
CAPITAL	800	800	0%	1%
RESULTADO DEL EJERCICIO	6.849	2.000	1%	2%
UTILIDAD O PERDIDA ACUMULADA	125.068	56.314	21%	66%
<b>TOTAL PATRIMONIO</b>	<b>132.718</b>	<b>59.114</b>	<b>23%</b>	<b>69%</b>
<b>TOTAL PASIVO + PATRIMONIO</b>	<b><u>586.592</u></b>	<b><u>85.619</u></b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

El estado de situación financiera evidencia la salud en la cual la empresa se encuentra. A continuación, se procede con su análisis.

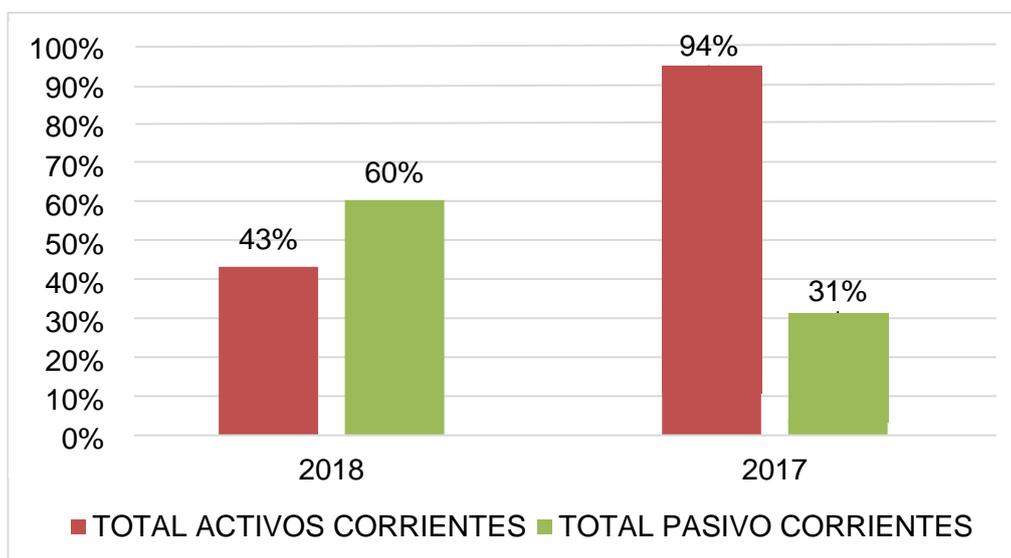


Figura 10. Relación activo corriente - pasivo corriente

Luego de analizar la relación entre el activo corriente y el pasivo corriente, se tiene que el pasivo del 2018 supera al activo del mismo año, lo que quiere decir que la empresa presenta problemas de liquidez, es decir, su activo corriente no le alcanza para cubrir sus deudas en el corto plazo de tiempo, por lo que cae en mora con sus acreedores diversos.

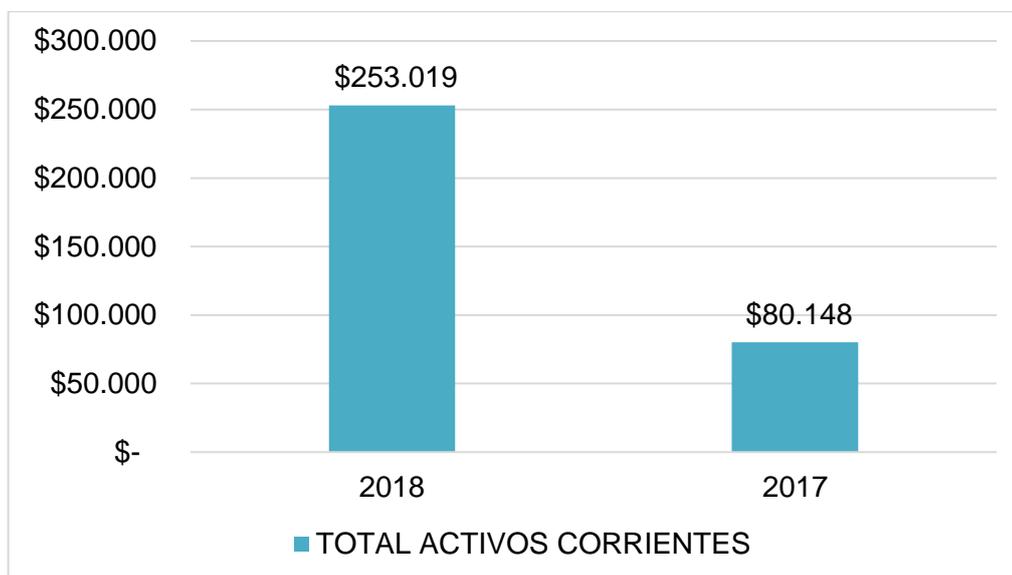
#### Cuadro 4 Análisis horizontal

El cuadro anterior muestra el análisis horizontal del estado de situación financiera. A continuación, se muestra la información referente al análisis.



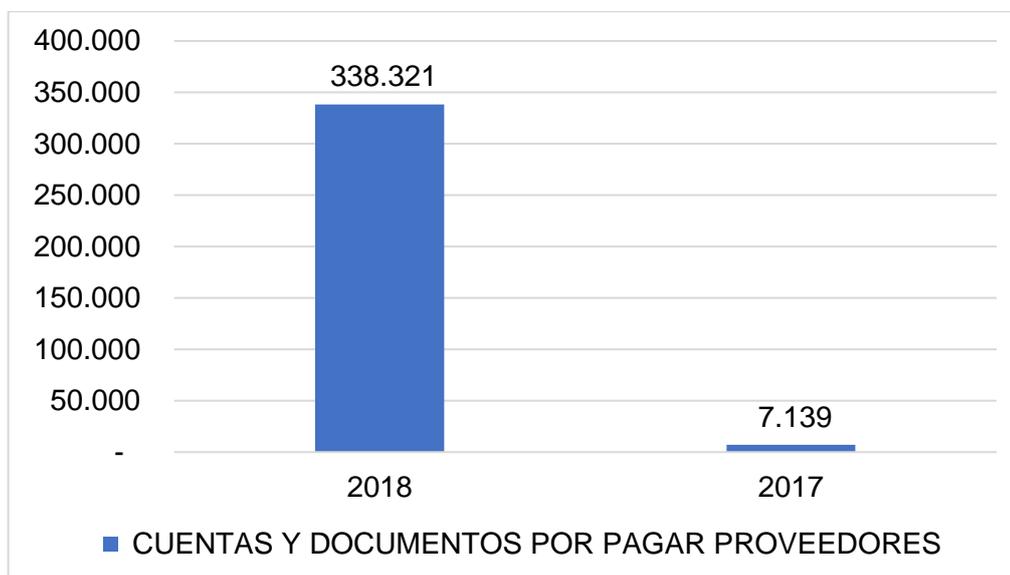
Figura 11. Efectivo y equivalentes al efectivo

La figura 11 muestra que el efectivo de la empresa de un año al otro ha aumentado. Se tuvo un incremento nominal por el valor de \$133.416 lo que representa que el efectivo disponible aumentó por 251% respecto al año anterior.



*Figura 12. Variación del activo corriente*

El activo corriente evidencia la reducción en la liquidez de la entidad, puesto que sus activos más convertibles en efectivo presentan un aumento, es decir la empresa está vendiendo a crédito en lugar de aumentar sus ventas al contado. Esto puede notarse por un incremento nominal de \$172.871 lo cual representa una variación incremental de 216% del año 2017 al 2018. Estos resultados indican que la entidad tiene problemas de liquidez para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo.



*Figura 13. Variación en cuentas por pagar*

La variación en las cuentas por pagar se presenta de la siguiente manera. Para el año 2017 la entidad no contaba con cuentas por pagar significativas; sin embargo, para el año 2018 la variación de tales cuentas aumentó considerablemente al valor de \$338.321 lo que representa un aumento del 4.639% respecto al año anterior.

El aumento considerable de las cuentas por pagar y el aumento de los activos corriente evidencian que la entidad presenta problemas de liquidez para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo. Esta información es confirmada por los indicadores financieros.

**Cuadro 5**  
**Indicador de liquidez**

RATIO	Formula	Valores	2018	Valores	2017
Liquidez corriente	Activo corriente	\$ 253.019,14	\$ 0,72	\$ 80.147,82	\$ 3,03
	Pasivo corriente	\$ 353.378,79		\$ 26.445,19	

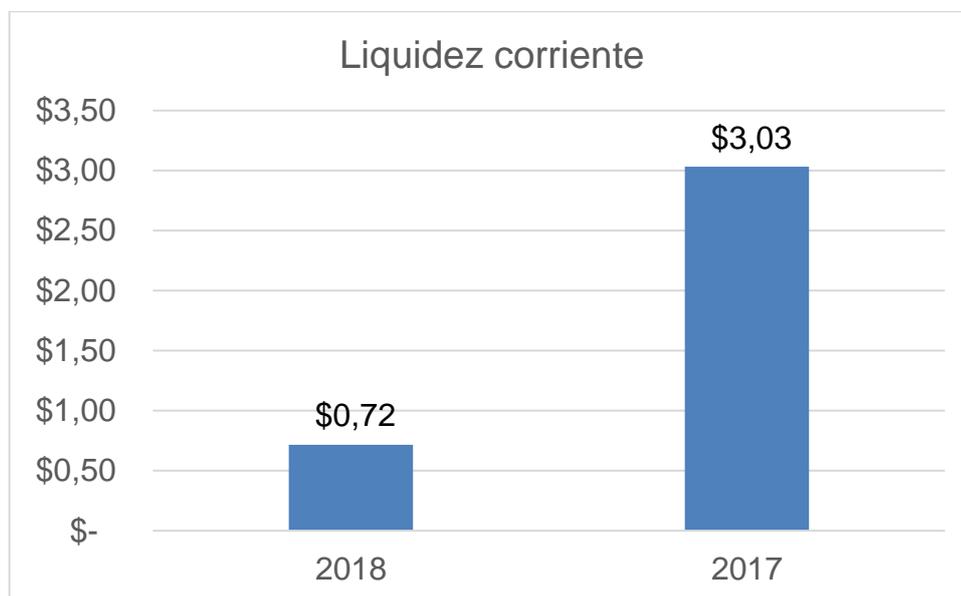


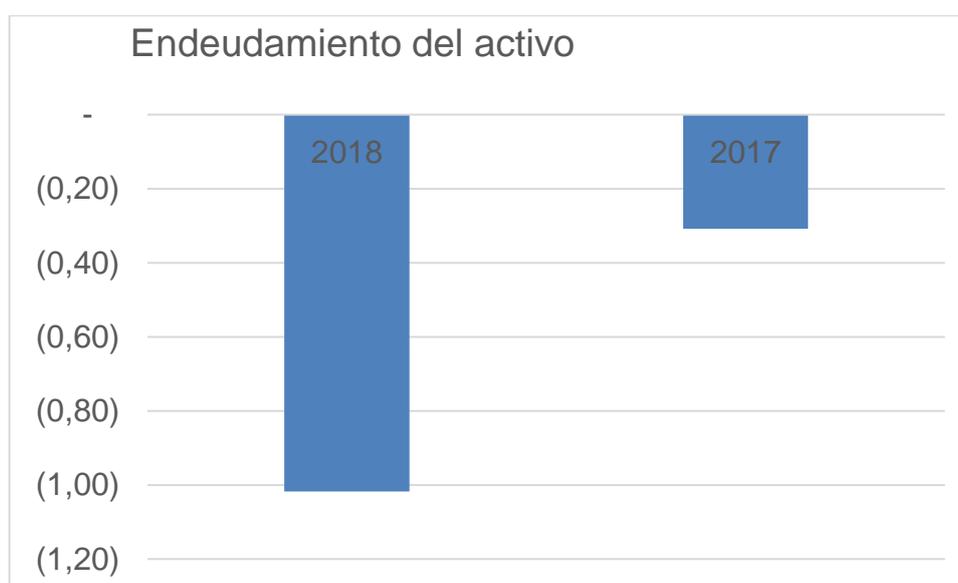
Figura 14. Liquidez corriente

Al analizar el indicador de liquidez de la empresa se tiene que esta presenta resultados negativos, lo que quiere decir que la empresa no tiene recursos para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo. Es decir, la entidad no tiene liquidez y se acerca a tener serios problemas financieros.

Se puede interpretar de la siguiente manera, para el año 2017 por cada unidad de deuda en el corto plazo, la entidad contaba con 3,03 unidades de activos líquidos para cubrir dicha deuda en el corto plazo. Mientras que para el año 2018 por cada unidad de deuda la empresa contaba con 0,72 unidades de activos líquidos teniendo un déficit de 0,28 unidades y mostrando los problemas de liquidez de la entidad.

**Cuadro 6**  
**Endeudamiento del activo**

<b>RATIO</b>	<b>Formula</b>	<b>Valores</b>	<b>2018</b>	<b>Valores</b>	<b>2017</b>
Endeudamiento del activo	Pasivo total	\$ 453.874,79	0,77	\$ 26.505,19	0,31
		\$		\$	
	Activo total	586.592,24		85.618,59	

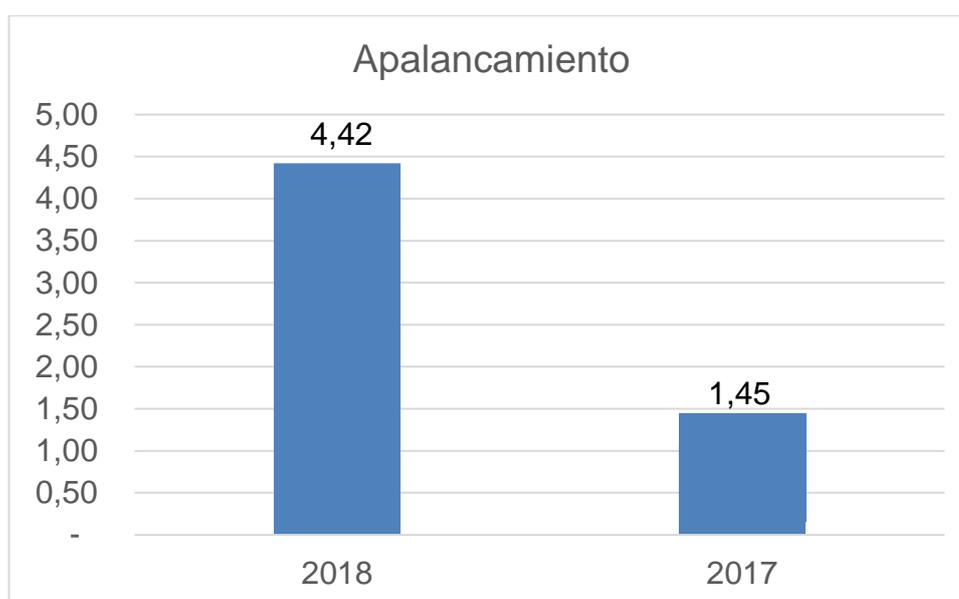


*Figura 15.* Endeudamiento del activo

El cuadro anterior evidencia el endeudamiento comprometido con los activos de la entidad. Para el año 2017 por cada unidad de pasivo se tenía comprometido 0,31 unidades de activo, pero para el año 2018 esto cambió llegando a tener comprometido 1,02 unidades de activo por cada unidad de pasivo, queriendo decir esto que la entidad depende altamente de sus acreedores externos que de los accionistas de la empresa.

Cuadro 7  
Apalancamiento

RATIO	Formula	Valores	2018	Valores	2017
Apalancamiento	Activo total	\$ 586.592,24	4,42	\$ 85.618,59	1,45
	Patrimonio	\$ 132.717,64		\$ 59.114,00	



*Figura 16. Apalancamiento*

Este ratio se interpreta como el número de unidades monetarias que se han obtenido por cada unidad de patrimonio. Para el año 2017 por cada unidad de patrimonio se obtuvo 1,45 unidades de activo mientras que para el año 2018 este valor fue disminuyendo al punto de por cada unidad de patrimonio se obtuvieron 4,42 unidades de activo. Esto indica que la entidad ha perdido rentabilidad y no se están generando ganancias para sus accionistas.

Como resultado general del análisis se obtiene que la entidad presenta problemas de liquidez de tal manera que sus activos corrientes no pueden cubrir a sus deudas en el corto plazo de tiempo, lo que indica que la entidad presenta una disminución de sus flujos de efectivo.

## CONCLUSIONES

Luego de realizar el proceso de análisis de la información se generan las siguientes conclusiones.

- El análisis financiero evidenció que los activos de la entidad no están dando la rentabilidad deseada. Se obtuvo que los activos se encuentran comprometido por deuda y que el patrimonio no genera suficientes activos para lograr una mayor rentabilidad y la recuperación de la liquidez en la empresa.
- Se consideró importante analizar las bases teóricas relacionadas con el análisis de los recursos de una empresa y los métodos empleados para aquello, esto permitió realizar una adecuada investigación; así como el levantamiento y procesamiento de los datos con el fin de obtener conocimiento para la propuesta de solución al problema de estudio.
- La empresa no cuenta con un proceso contable consolidado, de manera que le permita una adecuada gestión de las transacciones realizadas en el giro ordinario del negocio, lo que incide directamente en la generación de información confiable para la toma de decisiones.
- Producto de la encuesta se pudo percibir el pensar de los empleados respecto a la gestión de los recursos de la empresa y un 100% está de acuerdo en que estos deben de separarse de los gastos personales de los propietarios, puesto que influye en la salud financiera de la entidad.

- Finalmente, luego del análisis financiero de la entidad, se determinó que la empresa no tiene liquidez suficiente para atender sus obligaciones en el corto plazo de tiempo. Se tuvieron resultados negativos de liquidez y de activos de la entidad.

## RECOMENDACIONES

Al finalizar el estudio se proponen las siguientes recomendaciones:

- Establecer un proceso contable consolidado para disponer de información confiable que optimice la toma de decisiones.
- Implementar programas de capacitación para el personal con la finalidad de mejorar el rendimiento de la empresa.
- Separar los gastos personales de los recursos de la empresa.
- Renegociar las deudas de corto plazo para convertirlas a largo plazo y aumentar la liquidez de la entidad.
- Reconocer los activos que no están generando ingresos para la entidad y que se han convertido en recursos ociosos.
- Aumentar la variedad de servicios Contables con el fin de mejorar la liquidez y rentabilidad de la entidad.
- Se recomienda a los directivos que tomen en consideración el respectivo análisis financiero con el propósito de diseñar alternativas de mejora para la empresa y toma de futuras decisiones que favorezcan a la misma.

## Bibliografía

- Adler, P., & Heckscher, C. (2013). La empresa colaborativa y ambidiestra. *Universia Business Review*, 4(40), 34-51.
- Art. 37 Registro Mercantil. (2000). *Ley de Registro Mercantil*. Quito: Registro Oficial.
- Barquero, M. (2013). *Manual práctico de Control Interno: Teoría y aplicación practica*. Barcelona: Profit Editorial.
- Behar, D. (2018). *Metodología de la Investigación*. Editoria Shalom.
- Beltrán, J. (2014). *Guía para una Gestión Basada en Procesos*. Andalucía: Instituto Andaluz de Tecnología.
- CAMPOVERDE. (2014). *DISEÑO DE UN MODELO DE GESTION FINANCIERA EN LA EMPRESA MALEPRODU CIA.LTDA. PARA OPTIMIZAR LOS RECURSOS FINANCIEROS*. SANGOLQUI: ESPE.
- Chavez, A. D. (2012). *Repositorio UCE*. Obtenido de <http://www.dspace.uce.edu.ec/bitstream/25000/1159/1/T-UCE-0003-166.pdf>
- Código de Comercio. (2013). *CÓDIGO DE COMERCIO*. Obtenido de <https://www.registrocivil.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2014/01/este-es-08-C%C3%93DIGO-DE-COMERCIO-leyes-conexas.pdf>
- Constitución de la Republica del Ecuador. (2008). *LEXIS*. Obtenido de [https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4\\_ecu\\_const.pdf](https://www.oas.org/juridico/pdfs/mesicic4_ecu_const.pdf)
- Contabilidad. (20 de ENERO de 2019). <https://concepto.de/diagnostico/#ixzz5U2O2iwA5>. Obtenido de <https://concepto.de/diagnostico/#ixzz5U2O2iwA5>: <https://concepto.de/diagnostico/#ixzz5U2O2iwA>
- Econolink. (02 de 06 de 2015). *ECONOLINK*. Obtenido de <https://www.econlink.com.ar/recursos/financieros>
- Economias. (10 de NOVIEMBRE de 2018). *ECONOMIASIMPLE.NET*. Obtenido de [ECONOMIASIMPLE.NET: www.economiasimple.net](http://www.economiasimple.net)
- Economista, E. (25 de 02 de 2018). *El Economista*. Obtenido de <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/solvencia>
- El Economista. (25 de 02 de 2018). *El Economista*. Obtenido de <https://www.eleconomista.es/diccionario-de-economia/solvencia>
- Hernandez, M. (2016). *ANALISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA ACRUZ C.A.* GUAYAQUIL: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.

- Hernandez, R., Fernandez, C., & Baptista, M. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: McGraw-Hill.
- Herrera, J. (2017). *La investigación cualitativa*. Mexico: Universidad de Guadalajara.
- <https://definicion.de/recursos-financieros>. (28 de OCTUBRE de 2018).  
<https://definicion.de/recursos-financieros>. Obtenido de <https://definicion.de/recursos-financieros>: <https://definicion.de/recursos-financieros>
- Icart, M. (2012). *Cómo elaborar y presentar un proyecto de investigación*. Barcelona: Universidad de Barcelona.
- Julio, L. (2017). *abcfinanzas.com*. Obtenido de [www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero](http://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero)
- López, N., & Sandoval, I. (2016). *Métodos y técnicas de investigación cuantitativa y cualitativa*. Guadalajara: Universidad de Guadalajara.
- Mantilla, S. (2012). *Control Interno COSO*. Ecoe: México.
- Mercantil, A. R. (2000). *Ley del Registro Mercantil*. Quito: Registro Oficial.
- MERINO&HERNANDEZ. (2016). *ANALISIS FINANCIERO DE LA EMPRESA ACRUZ C.A.* GUAYAQUIL: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
- NAVAS. (2018). *PROPUESTA DE UN PLAN PARA LA REDUCCION DE GASTOS EN LA MEJORA DEL FLUJO DE CAJA TESIA LABORATORIOS S.A.* GUAYAQUIL: ITB.
- Oberti, A., & Bacci, C. (2017). *Metodología de la Investigación*. FAHCE.
- OMS. (2 de Junio de 2016). *col.ops-oms.org*. Obtenido de [col.ops-oms.org](http://www.col.ops-oms.org): <http://www.col.ops-oms.org/prevencion/default.asp>
- Pacheco, J. (25 de 07 de 2019). *Web y Empresas*. Obtenido de <https://www.webyempresas.com/recursos-financieros/>
- Padua, J. (2018). *Técnicas de investigación aplicadas a las ciencias sociales*. Fondo de Cultura Economica.
- Paz, G. (2014). *Metodología de la Investigación*. México: Gupo Editorial Patria.
- Plan Nacional de Desarrollo. (2017). *Plan Nacional de Desarrollo toda una vida*. Obtenido de [http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL\\_OK.compressed1.pdf](http://www.planificacion.gob.ec/wp-content/uploads/downloads/2017/10/PNBV-26-OCT-FINAL_OK.compressed1.pdf)
- Pombo, J. R. (2014). *Técnica Contable*. Madrid : Ediciones Paraninfo, S.A.

- Ramos, T. (2017). *ANALISIS DE LA PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA UNITEL S.A.* GUAYAQUIL: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
- RAMOS, T. (2017). *ANALISIS DE LA PLANIFICACION FINANCIERA Y SU INFLUENCIA EN LA RENTABILIDAD DE LA EMPRESA UNITEL S.A.* GUAYAQUIL: UNIVERSIDAD DE GUAYAQUIL.
- Rojas, M. (2015). *Tipos de Investigación científica: Una simplificación de la complicada incoherente nomenclatura y clasificación.* Málaga: Redvet.
- Roldan, P. (2015). *Metodología de la investigación social cuantitativa.* Barcelona: Universitat Autònoma de Barcelona.
- Sánchez, N. (2011). *Análisis Financiero y su incidencia en la toma de decisiones de la empresa VIHALMOTOS .* Ambato: UTA.
- Vásquez, V. V. (2014). *Normas de contabilidad de la Unión Europea .* Madrid: Unidad Nacional de Educación a Distancia .
- Vidales, L. (2015). *Glosario de terminos contables.* Mexico: McGrawHill.
- Whittitong, R. (2012). *Principios de Auditoría.* México: Mc Graw Hill.
- [www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero](http://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero). (12 de DICIEMBRE de 2017). [www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero](http://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero).  
Obtenido de [www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero](http://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero):  
<https://www.abcfinanzas.com/finanzas-personales/diagnostico-financiero>



Instituto Superior  
**Tecnológico  
Bolivariano**  
de Tecnología

## **CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR**

En mi calidad de Tutor (a) del Proyecto de Investigación, nombrado por la Comisión de Culminación de Estudios del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

### **CERTIFICO:**

Que después de analizado el proyecto de investigación con el tema: **“Diagnóstico del uso de los recursos financieros de la compañía “Activa Car S.A.” 2018”** y problema de investigación: **¿Cuál es el impacto de los recursos en la salud financiera de la empresa Activa Car S.A.?**, presentado por Alexandra Elizabeth Carrasco Carrasco como requisito previo para optar por el título de:

### **TECNÓLOGA EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA**

El mismo cumple con los requisitos establecidos, en el orden metodológico científico-académico, además de constituir un importante tema de investigación.

Egresada:

Alexandra Elizabeth Carrasco Carrasco

Tutor:

PhD. Carlos Rivera Fuentes



## CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT

En calidad de colaborador del Centro de Gestión de la Información Científica y Transferencia de Tecnológica (CEGESCIT) nombrado por el Consejo Directivo del Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

### CERTIFICO:

Que el trabajo ha sido analizado por el URKUND y cumple con el nivel de coincidencias permitido según fue aprobado en el **REGLAMENTO PARA LA UTILIZACIÓN DEL SISTEMA ANTIPLAGIO INSTITUCIONAL EN LOS PROYECTOS DE INVESTIGACIÓN Y TRABAJOS DE TITULACIÓN Y DESIGNACIÓN DE TUTORES DEL ITB.**

Wais Alberto Abatep

Nombre y Apellidos del Colaborador  
CEGESCYT



Wais Alberto Abatep

Firma

Activos

Diagnóstico