



**INSTITUTO SUPERIOR UNIVERSITARIO BOLIVARIANO DE
TECNOLOGÍA**

FACULTAD DE CIENCIAS EMPRESARIALES Y SISTEMAS

CARRERA: TECNOLOGÍA EN CONTABILIDAD Y AUDITORIA

**PROYECTO DE INVESTIGACIÓN PREVIO A LA OBTENCIÓN DEL
TÍTULO DE:**

TECNÓLOGO SUPERIOR EN CONTABILIDAD Y AUDITORÍA

TEMA:

**PROPUESTA DE UN FLUJO DE EJECTIVO EN LA CREACIÓN DE LA
MICROEMPRESA DEDICADA AL ASESORAMIENTO FINANCIERO –
TRIBUTARIO, “G&G ACCOUNTING CONSULTANTS” EN LA CIUDAD
DE GUAYAQUIL.**

Autor: Gutiérrez Panchana Zoila Aidee

Tutor: PhD. Elena Tolozano Benites

Guayaquil, Ecuador

2021

ÍNDICE GENERAL

Contenidos:	Páginas:
Caratula	I
DEDICATORIA	II
AGRADECIMIENTO	III
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL TUTOR	IV
CERTIFICACIÓN DE ACEPTACIÓN DEL CEGESCIT	V
RESUMEN.....	VI
ABSTRACT	VII
ÍNDICE GENERAL	VIII
ÍNDICE DE FIGURA	XI
ÍNDICE DE CUADROS.....	XI
CAPÍTULO I.....	1
EL PROBLEMA	1
PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA	1
Ubicación del problema en un contexto	2
Situación conflicto	3
Formulación del problema:	3
Variable de la investigación	3
Delimitación del problema	3
OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN	4
JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN	5
CAPÍTULO II MARCO TEÓRICO	7

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA	7
Antecedentes históricos	7
Antecedentes teóricos	9
FUNDAMENTACIÓN LEGAL	21
VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN.....	27
DEFINICIONES CONCEPTUALES	27
CAPÍTULO III MARCO METODOLÓGICO	31
PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA	31
Breve reseña histórica la microempresa “G&G Accounting consultants”	31
Estructura Organizativa	33
Plantilla total de trabajadores	34
Clientes, proveedores y competidores más importantes.....	34
Principales productos o servicios:.....	35
Descripción del proceso objeto de estudio	37
DISEÑO DE INVESTIGACIÓN	38
Tipos de investigación	39
Población	40
Muestra	41
Técnicas e instrumentos de investigación	44
PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN	45
ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS	47
CONCLUSIONES	58
ANEXOS	65

Anexo 1 Financiamiento	68
Anexo 2 Demanda.....	68
Anexo 3 Precio de venta	71
Anexo 4 Proyección de ingresos por venta.....	71
Anexo 5 Costos	71
Anexo 6 Gastos	71
Anexo 7 Indicadores financieros.....	72

ÍNDICE DE FIGURA

Figura 1. Formula proyección de ingresos por ventas	13
Figura 2. Clasificación de las actividades del flujo de efectivo	17
Figura 3. Organigrama de la empresa.....	33

ÍNDICE DE CUADROS

Cuadro 1. Plantilla de trabajadores	34
Cuadro 2. Crecimiento anual de las empresas.....	43
Cuadro 3. Proyección Microempresas	43
Cuadro 4. Supuestos financieros	47
Cuadro 5. Inversión en adecuaciones de oficina	48
Cuadro 6. Inversión en muebles y enseres	48
Cuadro 7. Inversión en equipos de oficina	48
Cuadro 8. Inversión en equipos de computación	49
Cuadro 9. Composición de la inversión inicial	50
Cuadro 10. Flujo de caja proyectado.....	50
Cuadro 11. Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectadas	51
Cuadro 12. Balance General Proyectado	52
Cuadro 13. Punto de Equilibrio Proyectado	53
Cuadro 14. Ratios Financieros.....	54
Cuadro 15. Análisis de Riesgos	55

CAPÍTULO I

EL PROBLEMA

PLANTEAMIENTO DEL PROBLEMA

Los países, han fomentado durante largo tiempo el desarrollo de las pequeñas y medianas empresas nacionales (PYMES). Lo han hecho, con un mayor o menor grado de intervención, reconociendo la enorme importancia de este sector empresarial en términos de empleo, el crecimiento y el desarrollo social que alcanzan a representar en sus respectivas economías (Luciani, 2020).

Conocer el origen y el destino de los fondos generados dentro de la organización, así como determinar la necesidad real de financiación en un periodo de tiempo, frente a las demandas de los usuarios de la información respecto de los ingresos y los gastos en que incurre la organización (Erazo, 2020)

La importancia de estudiar cómo gestionar adecuadamente los ingresos y gastos de una empresa radica en determinar, mediante la aplicación de flujos de caja, una mayor precisión en la gestión de los factores para mejorar el crecimiento futuro mediante, la identificación de necesidades de caja y de las posibles fuentes de financiación para su implantación en los negocios. Lo cual es de vital importancia para la toma de decisiones de una manera rápida y eficaz ya que los altos mandos, la gerencia y el departamento administrativo se enfrentan constantemente con diferentes situaciones que afectan directamente el funcionamiento de la empresa (Esparza & Arévalo, 2019).

El flujo de caja es un estado financiero que detalla los ingresos y gastos financieros de una empresa durante un período determinado. Algunos

ejemplos de ingresos son los ingresos por ventas, cobro de deudas, alquileres, préstamos, intereses, etc. Ejemplos de gastos o salidas de efectivo son pagos de facturas, impuestos, nómina, préstamos, intereses, pagos de deudas, servicios públicos y más. La diferencia entre las ganancias y el flujo de efectivo se denomina saldo neto o flujo de efectivo, por lo que es un indicador importante de la liquidez de una empresa. Si el saldo es positivo, significa que los ingresos del período son mayores que los gastos (o gastos); Si es negativo, significa que los gastos son mayores que los ingresos (Alhuay, 2018).

Ubicación del problema en un contexto

Es una realidad en el Ecuador que, para poder alcanzar todos sus objetivos, las PYMES (pequeñas y medianas empresas) necesitan poder contar con las mejores y eficientes estrategias financieras. Estas estrategias deberán ser propuestas por la empresa que se pretende crear, para que las empresas o negocios de este determinado sector puedan alcanzar aquellos objetivos planteados con mayor factibilidad consiguiendo un mayor desarrollo de las entidades en el mercado local y logran una gran competitividad. El poder determinar el nivel de riesgo que implica invertir en un proyecto de este tipo, será primordial al momento de la decisión de invertir (Rojas, et al, 2020).

Actualmente en la ciudad de Guayaquil, hay muchas empresas que necesitan realizar sus registros contables y tributarios que les permita llevar un adecuado control sobre su negocio, y los empresarios y / o propietarios carecen de conocimiento contables y tributario, esto se presenta como una oportunidad para las empresas dedicadas a la asesoría contable y tributaria puedan existir.

El presente estudio sobre la creación de una empresa de consultoría contable y tributaria ayudará a comprender las necesidades de las microempresas guayaquileñas en el ámbito contable y tributario, aprovechando el mercado altamente comercializado y desarrollado, y por

las condiciones económicas del país, aprenderán de sí mismos. Se crean una fuente de trabajo que son generados por estas nuevas microempresas, ayudando así a mantener el desarrollo de la sociedad.

Situación conflicto

“G&G Accounting consultants” es una empresa nueva en el sector, que no está exenta de dificultades en el control de costos, impulsada por la dinámica del día a día de los negocios, y opera con el objetivo de maximizar ingresos sin diseño estratégico ni estructura de gastos, es decir que se gasta en función de los ingresos sin expectativa de asegurar un crecimiento rentable.

Uno de los aspectos más relevantes que se encuentra en esta empresa es la falta de un presupuesto de los ingresos y gastos para determinar la viabilidad financiera de la creación de la empresa, así como la falta de gastos para predecir el futuro cercano de la empresa, siendo el flujo de caja uno de los aspectos más importantes.

Formulación del problema:

¿Cómo proyectar los ingresos y egresos para determinar la viabilidad financiera de la creación de la microempresa, dedicada al asesoramiento financiero – tributario, “G&G Accounting consultants”, ubicada en la ciudad de Guayaquil, provincia del Guayas en periodo 2021?

Variable de la investigación

Variable independiente: Proyectar los ingresos y egresos

Variable dependiente: viabilidad financiera

Delimitación del problema

Campo: Contabilidad Financiera

Área: Flujo del efectivo

Aspectos: Proyección de ingresos y egresos, viabilidad financiera

Contexto: G&G Accounting consultants

Cantón: Guayaquil

Provincia: Guayas

Año: 2021

Tema: Propuesta de un flujo de efectivo en la creación de la microempresa, dedicada al asesoramiento financiero – tributario, “G&G Accounting consultants” en la ciudad de Guayaquil

OBJETIVOS DE LA INVESTIGACIÓN

Objetivo general

Elaborar un flujo de efectivo, mediante la proyección de los ingresos y egresos, para determinar la viabilidad financiera de la creación de la microempresa, “G&G Accounting consultants”.

Objetivos específicos:

1. Fundamentar desde la teoría de la contabilidad financiera la relación entre el flujo del efectivo y la viabilidad financiera en la creación de la microempresa.
2. Analizar la proyección los ingresos y egresos, mediante el método directo en la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants”
3. Elaborar el flujo de efectivo, en donde se determine la viabilidad financiera de la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants”

JUSTIFICACIÓN DE LA INVESTIGACIÓN

Para el desarrollo de este estudio es necesario conocer cómo afectan los ingresos y egreso en el flujo de efectivo de la empresa y su viabilidad financiera para la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants”

Las implicaciones prácticas de esta investigación es estimar los ingresos y gastos de la microempresa dedicada al asesoramiento financiero – tributario, “G&G Accounting Consultants” en la ciudad de Guayaquil, mediante la elaboración del flujo de efectivo evaluando la viabilidad financiera.

La justificación en el aspecto metodológico se basa en la utilización de métodos científicos como el de análisis documental, estadísticos, datos de ingresos y egresos de la información empresarial.

La relevancia social de este estudio se relaciona al plan nacional del buen vivir, específicamente con el objetivo de incrementar la participación de la pequeñas y medianas empresa en el desarrollo económico de la nación ya que sus resultados beneficiarían a los usuarios, microempresas u a la sociedad pues se solucionará el problema que afecta en la actualidad a la microempresa que es el mejoramiento de las utilidades y la viabilidad financiera.

Por otra parte, la creación de esta empresa ayudara a sobrellevar las presiones a las que se enfrentan los propietarios de pequeñas y medianas empresas pueden ser intensas. Comenzar, hacerse cargo o aprender a administrar un negocio ya es bastante difícil, pero dichos propietarios a menudo también tienen que desempeñar los roles de vicepresidente de finanzas, jefe de recursos humanos, director de ventas, especialista en marketing y muchos más.

Con tantas áreas en las que deben administrar, los propietarios de pequeñas empresas pueden quedarse rápidamente sin capacidad y también sin fuerza mental. De hecho, no tener tiempo para “hacerlo todo” es uno de los principales factores de estrés de los propietarios de pequeñas empresas, según la revista Forbes.

Los consultores pueden brindar experiencia y un punto objetivo para ayudar a guiar un negocio, con diferentes consultores que se especializan en diversas industrias y áreas, que incluyen estrategia y administración, operaciones, recursos humanos, finanzas, oportunidades de financiamiento, tecnologías de información y ventas y marketing. La empresa consultara a crear trabajará en estrecha colaboración con los propietarios y gerentes de negocios para ayudar a identificar desafíos, ofrecer consejos y proponer soluciones prácticas.

CAPÍTULO II

MARCO TEÓRICO

FUNDAMENTACIÓN TEÓRICA

Antecedentes históricos

Hablar de contabilidad puede que ya sea otra forma de historia. Sin embargo, podemos posicionarnos en dos perspectivas: primero, como todos sabemos, la contabilidad es parte del control del estado, el gobierno y el rey sobre su país, reino o imperio. Por lo tanto, la contabilidad debe considerar los cambios oficiales, su riqueza, su interacción con otros países, sus armas, productos, trata de esclavos, etc. Por otro lado, según la visión tradicional, la historia de los reguladores contables puede ser el punto central de las investigaciones (Terán, 2009).

De esto podemos decir que la contabilidad en tal posición es una herramienta clave para una comprensión integral de la historia de arriba a abajo, ya que permite observar la dinámica económica, social y simbólica de las diferentes sociedades. Veamos tres áreas básicas que son insuficientes para estudiar la historia de la contabilidad (Ayaviri, 2008).

En primer lugar, podemos considerar la práctica contable como el principal objeto de investigación. En este campo, podemos observar diferentes formas de representantes contables, se ha nombrado algunos, tablillas, figurillas, ítems individuales, memorias, ítems dobles, y su significado, su valor cultural, su importancia y su importancia. El significado simbólico de una sociedad particular, su uso de la organización de una sociedad particular. De manera similar, se puede observar métodos de agregación contemporáneos, técnicas de análisis financiero, tergiversación de información y formas de fraude, y proporcionar pistas para determinar la

relevancia, importancia y consecuencias de la práctica. En segundo lugar, en relación con el primero, podemos observar la historia del contador o de la profesión contable: el papel que desempeñó y alguna vez desempeñó en la sociedad, su valor, su formación, sus responsabilidades y su moral.

Finalmente, se puede hablar de la historia de la industria contable, es decir, la comunidad contable, su reconocimiento de disciplinas, el uso de ciertas prácticas y el impacto en los métodos educativos; también podemos observar la dinámica de tolerancia o exclusión dentro de la unión, independientemente de su raza, género, etc.

Desde otro punto de vista Ávila (2007), la contabilidad nació prácticamente con el desarrollo del mercado o intercambio de mercancías, y es el registro o control de lo que se da o se recibe, actividades que automáticamente generan los dos conceptos centrales de la ciencia contable; el debe y el haber.

En visión actual, la contabilidad realmente ha avanzado considerablemente, aunque siempre ha sido una de las herramientas básicas para el desarrollo empresarial, hoy se ha vuelto más importante porque ningún comercio, negocio o empresa puede deshacerse del sistema contable. La contabilidad es un requisito inherente de toda persona física o jurídica como actividad; negocio, industria, prestación de servicios, finanzas, etc. Ser capaz de generar información sobre los recursos con los que cuentan; y ser capaz de comprender si he logrado los objetivos marcados. A través de la historia de la contabilidad, se puede definir como el arte de utilizar términos monetarios para realizar importantes registros, agregaciones y clasificación de todas las operaciones, transacciones y eventos de carácter financiero, e interpretar todos sus resultados (Fernández J. , 2018).

En conclusión la contabilidad tiene una larga trayectoria, pero su desarrollo está estrechamente relacionado con el crecimiento de las actividades empresariales. Por ello, ha encontrado su mayor área de aplicación en la

empresa sin afectar su aplicación en otro tipo de organizaciones. El objetivo de la contabilidad es medir el patrimonio y su evolución, especialmente en las entidades económicas. Aunque los hechos económicos no pueden medirse con precisión debido a su complejidad, la historia ha registrado innumerables avances en la contabilidad para encontrar mejores formas de medir y presentar plenamente la evolución dinámica del legado. La contabilidad se convierte en una guía para que los directores tomen decisiones acertadas (Bernal, 2014).

Antecedentes teóricos

Uno de los aspectos más fundamentales de este marco teórico es la herramienta Contable Financiera, que permite la gestión y control de los ingresos y egresos de una empresa.

Fundamentos de la Contabilidad Financiera

Muchas personas consideran que la contabilidad es una técnica económica compleja que solo los profesionales pueden entender. Sin embargo, casi todo el mundo utiliza conceptos e información contable en su vida diaria. Cuando alguien calcula lo que tiene o gastará cada mes, para saber si su salario puede ahorrar para un viaje de vacaciones o un cambio de auto, está razonando en términos contables (Lucin y Zambrano, 2019).

El autor Redondo (2001) menciona que "La contabilidad tiene diversas funciones, pero su principal objetivo es suministrar, cuando sea requerida o en fechas determinadas, información razonada, en base a registros técnicos, de las operaciones realizadas por un ente público o privado" (p.27).

De acuerdo con los autores Guzmán et al, (2015), definen a la contabilidad financiera como la rama de la contabilidad que se encarga de recopilar, clasificar e informar sobre los negocios realizados por las entidades económicas. También se conoce como contabilidad externa o general y,

junto con la contabilidad administrativa y la contabilidad de costos, forma la estructura contable típica de cualquier organización.

Los autores Estradé, et al, (2018), definen a la contabilidad financiera como Es un elemento de información de un ente que proporciona sobre su proclamación y la evaluación del mismo destino a facilitar las decisiones de sus administradores y los terceros que interactúan con él en cuanto se refiere su relación actual o potencial con el mismo.

Por otro lado, Muñoz J. (2019), define la contabilidad, también denominada contabilidad externa o general, están marcados por las necesidades de los usuarios externos, aunque también es útil para los responsables de la gestión de la empresa. La información dirigida al exterior es generalista y tiene como principal objetivo mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados. Y cómo está dirigida a terceras personas que no participan en la gestión, con múltiples necesidades de información, es conveniente que esté normalizada y, como ya hemos indicado, en algunos países está regulada por ley.

Se concluye que la contabilidad es fundamental en las empresas de forma interna y externa, para los responsables de la gestión de la empresa; de tal forma que les ayude obtener la información de la situación financiera y de tal forma le permitan tomar decisiones a tiempo para una mejor dirección de la empresa.

De acuerdo con García A. (2019), menciona que:

“La contabilidad financiera es importante porque registra lo que ocurre con los recursos de la empresa, facilita el control y proporciona información sobre lo que tiene la empresa, lo que han aportado los propietarios y acreedores (lo que se debe) y los resultados que ha producido (ganancia o pérdida). Por tanto, la contabilidad financiera es obligatoria para todas las empresas independientemente de su actividad o tamaño” (p. 65).

Del mismo modo, Muñoz, Lazcano, & Márquez (2021), menciona que la función de la contabilidad financiera para recopilar, registrar, clasificar, resumir e informar sobre aquellos negocios que pueden ser cuantificados en términos monetarios, pudiendo determinar qué es un activo (ingreso) y qué es un pasivo (gasto). La empresa, conocerá su ganancia o pérdida. La contabilidad financiera también es necesaria para la correcta liquidación de los impuestos.

Analizando las definiciones dadas por el autor anterior, se puede entender que la función principal de la contabilidad financiera es controlar y administrar los recursos de la empresa para su adecuada gestión, registrar todas las actividades y la gestión financiera que realiza la empresa, es decir su importancia incluye informar todos los negocios realizados por la empresa a través de estados financieros, en los que se detallan los recursos otorgados por la empresa, pasivos, cuentas por pagar y crédito (si corresponde), y carteras de inversión vencidas existentes.

Para hablar de los objetivos de la contabilidad financiera, cite a Valle (2020), quien afirma que las empresas expresan las transacciones de recursos financieros a las entidades en términos monetarios:

- Medición de recursos.
- Reflejar los derechos de las partes.
- Medir los cambios en los recursos y derechos.
- Identificar el período específico de los cambios anteriores.
- Información utilizando la unidad monetaria como denominador común.
- Propiedades de la entidad de control
- Organizar el uso de estas propiedades
- Permite tener un conocimiento constante de la situación y de la implicación económica y financiera de la empresa.
- Permite el control de ingresos, costos y gastos.
- Es información confiable que permite tomar decisiones adecuadas.

- Ayuda con la planificación anticipada.
- Proporcionar información fidedigna a terceros. Ayudar a identificar fuentes de financiación e inversión.

Se concluye que la contabilidad financiera contribuye con el mantenimiento del orden contable y financiero de la organización. De esa manera posee la información necesaria para saber si la compañía le resulta útil o atractiva a los posibles inversionistas, acreedores o prestamistas.

La normativa empresarial contiene numerosas disposiciones contables que, junto con la experiencia, son necesarias para el correcto funcionamiento de un sistema contable. Los contadores no solo son responsables de mantener registros contables, sino que también participan en el diseño de sistemas contables eficientes, la formulación de pronósticos, el análisis de transacciones antes del registro y la interpretación de la información.

Proyección de los ingresos y egresos

La previsión de ingresos financieros es un recurso que utilizan las empresas para analizar y evaluar el rendimiento histórico y actual de un negocio con el fin de planificar el futuro en términos de ingresos, gastos e inversiones (Oroya & Raymundo, 2021).

De acuerdo a Quispe (2019), la proyección financiera es un análisis que le permite calcular cómo se desarrollará su empresa o negocio en un futuro determinado desde una perspectiva financiera y contable. De esta manera, podrá predecir la posible ganancia o pérdida del proyecto.

La importancia de estos pronósticos es que no solo lo ayudan a evitar proyectos e inversiones negativas para su negocio, sino que también le permiten detectar áreas de oportunidad y pasos potencialmente beneficiosos. Estas herramientas que nos permiten dejar de lado las

incertidumbres y riesgos propios del emprendimiento, porque muestran qué momentos estarán pisando las empresas en diferentes momentos.

Proyección sobre los ingresos

Esta contabilidad conceptualiza que una empresa puede pronosticar sus ingresos a través de ventas a crédito o al contado, y el pronóstico se realizará en base a datos históricos de los ingresos que tiene la empresa.

La información requerida para determinar las ventas proyectadas es la siguiente:

- Previsión de ventas en términos de volumen.
- Precio de venta unitario estimado para cada período.

La fórmula para determinar las ventas proyectadas es:

$$\text{Ventas Proyectadas} = \left[\begin{array}{c} \text{Cantidad} \\ \text{de ventas} \\ \text{Proyectadas} \end{array} \right] \left[\begin{array}{c} \text{Precio unitario} \\ \text{de venta} \\ \text{Proyectado} \end{array} \right]$$

Figura 1. Formula proyección de ingresos por ventas

Proyección sobre los egresos

Los gastos constituyen una expresión monetaria del valor generado, pagado o consumido como consecuencia de la asignación de operaciones y financiamientos en el desarrollo de las actividades financieras, económicas y sociales de la empresa, los cuales también pueden ser reducidos en el patrimonio.

Para Díaz & Herrera (2021), menciona que los gastos, constituyen necesarios para cumplir con los objetivos operativos de una empresa, tales como: salarios, servicios básicos, suministros y materiales.

Los egresos se clasifican en dos grupos:

1.- Aquellos que se imputan al resultado del periodo, son aquellos gastos que se tienen en cuenta para determinar el resultado (beneficio o pérdida) contable de un periodo.

2.- Aquellos no considerados resultados del periodo y que se imputan directamente como una disminución del patrimonio neto.

Desde otro punto de vista Ramírez (2020), nos indica que los egresos (salida) es el procedo de entrada de dinero, generalmente por medio de órdenes de pago conocidas como cheque, ya sea que se produzcan por concepto de pago de cuentas pendientes o anticipadas, contra entrega de bienes y servicios o por entrega de garantías.

Viabilidad financiera

Una definición simple de viabilidad financiera es un análisis para determinar si hay suficientes fondos disponibles para cubrir los costos e inversiones involucrados en iniciar y mantener un proyecto. De manera más sucinta, se puede decir que la viabilidad financiera de un proyecto es la disponibilidad de capital de trabajo disponible para hacer frente a los pagos e inversiones requeridas para dicho proyecto (Suaste, 2020).

Si la investigación muestra que un proyecto es financieramente viable, tiene acceso a fuentes de recursos que pueden pagar todas las fases del proyecto. Estas fuentes son el capital aportado por los socios, el crédito y los fondos generados por la propia empresa.

Para determinar si un proyecto es factible, primero se debe realizar un análisis cuantitativo de los factores financieros que lo afectan. El análisis consideró tres aspectos principales:

- **Análisis de Conveniencia:** Está relacionado con el análisis de factibilidad financiera del proyecto de inversión.

- Análisis de racionamiento de capital: tiene como objetivo determinar cómo se debe colocar el capital para proporcionar el mayor rendimiento.
- Análisis de alternativas: implica elegir entre alternativas de inversión mutuamente excluyentes (Albaladejo & Martínez, 2018).

Para estos tres análisis se utilizaron indicadores de viabilidad financiera. Estos son datos específicos que representan algún factor específico en las finanzas del proyecto. Generalmente, las métricas utilizadas son: liquidez, rentabilidad, pasivos y operaciones. Veamos cada uno de ellos.

TIR

“La TIR, expresa el crecimiento del capital en términos relativos y determina la tasa de crecimiento del capital por período” (Gutiérrez M. , 2018).

Es otro criterio utilizado para las decisiones de inversión y financiación de proyectos. Se define como una tasa de descuento igual al valor presente de los ingresos del proyecto y el valor presente de sus gastos. Es la tasa de interés utilizada para calcular el valor presente neto, haciéndolo igual a 0. El argumento básico en apoyo de este enfoque es que expresa, en una sola cifra, la rentabilidad generada por los fondos invertidos en el proyecto, resumiendo las condiciones y ventajas (Gutiérrez M. , 2018).

Se concluye que se utiliza para calcular y determinar la viabilidad cuando tenemos que afrontar cualquier tipo de inversión.

VAN

El valor actual neto (VAN) es un criterio de inversión que consiste en actualizar los cobros y pagos de un proyecto o inversión para conocer cuánto se va a ganar o perder con esa inversión. También se conoce como valor neto actual (VNA), valor actualizado neto o valor presente neto (VPN) (Guzman, 2019).

El VAN tiene varias ventajas al evaluar proyectos de inversión, principalmente porque es un método fácil de calcular que, a su vez, puede proporcionar predicciones útiles sobre el impacto de un proyecto de inversión en el valor de una empresa. Además, tiene la ventaja de tener en cuenta el flujo de caja neto de diferentes vencimientos (Guzman, 2019).

Flujo de efectivo

La NIC 7 establece que el estado de flujos de efectivo tiene dos métodos de presentación, el método directo implica la reorganización del estado de resultados integrales clasificando las entradas y salidas de efectivo (Belduma, et al, 2020).

Los beneficios de la comprensibilidad y facilidad de distribución de los elementos de información relacionados con las actividades operativas del negocio. Además, sirve como una herramienta de pronóstico para ayudar a comparar el comportamiento del efectivo durante un período específico para identificar decisiones importantes (López, 2018).

El método indirecto consiste en preparar un estado de conciliación basado en la utilidad neta y los flujos de efectivo de las actividades operativas del año en curso, sumando o restando ajustes para retenerlos como efectivo y ajustando por cambios en las cuentas. Pasivos relacionados con la operación de la entidad, excluye cuentas de inversión y obligaciones financieras. Es más complejo de entender, sin embargo, proporciona información más productiva para analizar las políticas financieras y contables de una empresa.

Si bien ambos modelos brindan información valiosa para el análisis posterior de las operaciones comerciales, el enfoque directo es más adecuado para la correcta toma de decisiones sobre las fluctuaciones residuales en el negocio.

Flujo de efectivo que permite a una empresa consolidarse en un entorno económico, y cuando se descuida el control y la gestión del recurso más

vulnerable de un negocio, como es el efectivo, lo que implica una quiebra inminente, la necesidad de recurrir a capital propio o aumentar los niveles de endeudamiento inviables de la empresa; Por lo tanto, la preparación de informes como el flujo de caja es fundamental para el desarrollo normal de las actividades comerciales (Franco & López, 2019).

La presentación del flujo de efectivo depende de las actividades de cada organización y en el horario más conveniente, diario, semanal o mensual, según las necesidades de la gerencia; al mismo tiempo, la información. Se proporciona para evaluar la situación financiera de una entidad e incluso el proceso de evaluación de las actividades realizadas en el medio ambiente. La Figura 2 muestra los tipos de actividades consideradas en la estructura del estado de flujo de efectivo.



Figura 2. Clasificación de las actividades del flujo de efectivo
Fuente: Andrade (2020)

El flujo de efectivo de las actividades de operación se refiere a los cobros y pagos relacionados con el negocio principal, relacionados con los ingresos y gastos por la fabricación de productos, comercialización de bienes o la prestación de servicios, y la capacidad disponible para pagar los nuevos gastos que surjan en el negocio; debido a estas necesidades siempre existirá la búsqueda de implementar nuevos tratamientos o procesos que ayuden a mejorar la producción. En producción, son los rubros de producción y comercialización, y existe una clara necesidad de cuidado,

mantenimiento y envasado del producto para obtener una fruta de alta calidad apta para la exportación, evitando en lo posible el rechazo (Tolozano & Aroca, 2019).

El flujo de actividades de financiamiento se concentra en recursos de financiamiento externo o recursos obtenidos por los socios o accionistas de la sociedad durante y con posterioridad a la ejecución de las actividades económicas, lo que repercutirá en el aumento de la plusvalía y utilidad de la sociedad (Borja & Leon, 2018). Las partidas de caja fluctuarán, aumentando por aportaciones o préstamos de socios, mientras que las partidas de caja disminuirán en el caso de devolución de aportaciones, pago de dividendos a socios, pago de deudas a corto o largo plazo como préstamos bancarios, bonos, hipotecas dependiendo del convenio llegado para la prestación adquirida.

Como herramienta de análisis, el estado de flujo de efectivo proporciona información relevante sobre los cambios de caja que mantiene en la economía global de la empresa y brinda al empresario un panorama suficiente para realizar asignaciones que permitan una toma de decisiones de manera consistente y priorizada. Adónde van los fondos recaudados de la ejecución de las actividades empresariales.

Creación de microempresa de asesoramiento financiero - tributario

La consultoría es una actividad muy común en la actualidad, pero las personas las han utilizado de manera informal desde la antigüedad. Su objetivo es brindar a las personas necesitadas el apoyo necesario para que puedan realizar diferentes actividades, consultas y finalmente, a través del trabajo que brindan las consultas pertinentes, poder comprender las diferentes situaciones en las que se encuentra la persona o la agencia que solicita asesoramiento, cualquiera que sea. Pertenecen a los siguientes tipos: judicial, económico, político, financiero, fiscal, inmobiliario, etc. (Sanchez, 2022).

Es necesario demostrar que las consultorías cuentan con herramientas útiles para el desarrollo viable de un negocio, lo que hará que dicho negocio tenga la mente sana de que siempre puede mejorar en ciertas áreas para lograr las metas trazadas por el gobierno, expresó.

El asesoramiento es una actividad que proporciona a las personas el apoyo que necesitan para que puedan realizar diferentes actividades de asesoramiento y sean capaces de comprender las distintas situaciones en las que se encuentran, ya sea judicial, financiera, contable, inmobiliaria, etc. Dependiendo del tipo de actividad económica del negocio y/o empresa, se brindan diferentes tipos de asesoría para atender las distintas inquietudes de los microempresarios.

Según los autores, a continuación, se mencionan los servicios de consultoría que se utilizarán en este trabajo:

- Asesoría administrativa: Significa mostrar diferentes proyectos para conseguir un buen financiamiento, también es necesario hacer diferentes manuales o libros para registrar el funcionamiento de la empresa, y por supuesto el departamento más importante de consultoría en gestión administrativa nos ayuda mucho, en la selección de talento, pago de salario correspondiente, planificación del desarrollo, formación de talentos, etc. (Garcia, 2021).
- Asesoramiento Financiero: Para empresas o particulares, suele ser de gran utilidad para resolver cuestiones derivadas del desconocimiento de nuestras acciones frente a cuestiones relacionadas con nuestras necesidades financieras (García, 2020). "El asesoramiento financiero es un servicio prestado por un asesor financiero que les ayuda a tomar decisiones financieras con el objetivo de permitirle disponer de un número cada vez mayor de recursos financieros".
- Asesoría tributaria: El objetivo principal en materia fiscal es analizar, establecer y diseñar controles para el estricto cumplimiento de la normativa fiscal de la sociedad administradora (Lopez, 2019).

Al mismo tiempo, la planificación fiscal estará orientada a maximizar el rendimiento de la empresa.

Estudio de las microempresas

De acuerdo con Quillahuamán y Caraza (2018), “Es una microempresa se puede definir como una asociación de personas que operan de manera organizada y utilizan sus conocimientos y recursos: humanos, materiales, económicos y tecnológicos, para la producción de productos y/o servicios de consumo que son rentables después de cubrir los costes fijos variables y los gastos generales de fabricación”.

La actividad económica del país ha cambiado en las últimas décadas, destacándose el auge de las microempresas que han causado cambios en los últimos tres años.

Debido a la importancia de la unidad económica familiar y la necesidad de especializar el trabajo y reducir los procesos, las PYMES están floreciendo. Este fenómeno cobra especial importancia en las economías de los países latinoamericanos, por tratarse de uno de los sectores más dinámicos y diversos, entendida como la “economía informal”.

Tributación

Tiene en cuenta los ingresos públicos creados por la ley y las disposiciones legales que se aplican a los contribuyentes cada vez que una obligación tributaria surge de un hecho imponible.

Existen impuestos estatales e impuestos municipales, de los cuales podemos mencionar:

- Nacionales: Impuesto a la renta, impuesto al valor agregado, impuesto a los consumos especiales, etc.
- Municipales: Impuesto a la propiedad urbana, impuesto a la propiedad rural, impuesto a la función pública, etc.

Tasa de impuesto

Este es también un beneficio pecuniario que el contribuyente tiene que pagar, pero sólo si recibe servicios efectivamente prestados por la entidad recaudadora, ya sea por sí o en su patrimonio.

Las tarifas son nacionales y municipales, donde se puede definir:

- Nacionales: Cargos por servicios administrativos, cargos por servicios portuarios y aduaneros, cargos por servicios postales, etc.
- Municipales: Agua potable, luz, recogida de basuras y aseos, etc.

FUNDAMENTACIÓN LEGAL

Constitución de la República del Ecuador

Sección octava Trabajo y seguridad social

Art. 33.- El trabajo es un derecho y un deber social, y un derecho económico, fuente de realización. 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.

Concordancias:

Codificación del Código del Trabajo, Arts. 2, 3, 79

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, subsidiaridad, suficiencia, transparencia y participación, para la atención de las necesidades individuales y colectivas. El Estado garantizará y hará 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.

Código De Trabajo

Título Preliminar Disposiciones Fundamentales

Art. 2.- Obligatoriedad del trabajo. - El trabajo es un derecho y un deber social. El trabajo es obligatorio, en la forma y con las limitaciones prescritas en la Constitución y las leyes.

Art. 3.- Libertad de trabajo y contratación. - El trabajador es libre para dedicar su esfuerzo a la labor lícita que a bien tenga. Ninguna persona podrá ser obligada a realizar trabajos gratuitos, ni remunerados que no sean impuestos por la ley, salvo los casos de urgencia extraordinaria o de necesidad de inmediato auxilio. Fuera de esos casos, nadie estará obligado a trabajar sino mediante un contrato y la remuneración correspondiente. En general, todo trabajo debe ser remunerado.

Art. 4.- Irrenunciabilidad de derechos. - Los derechos del trabajador son irrenunciables. Será nula toda estipulación en contrario.

Ley del registro único de contribuyentes, Ruc

Capítulo I de las disposiciones generales

Art. 1.- Concepto de registro único de contribuyentes. – Es un instrumento que tiene por función registrar e identificar a los contribuyentes con fines impositivos y como objeto proporcionar información a la Administración Tributaria.

Art. 2.- Del registro. - El Registro Único de Contribuyentes será administrado por el Servicio de Rentas Internas. Todas las instituciones, del Estado, empresas particulares y personas naturales están obligadas a prestar la colaboración que sea necesaria dentro del tiempo y condiciones que requiera dicha institución.

Ley de compañías

Sección I Disposiciones Generales

Art. 1.- Contrato de compañía es aquél por el cual dos o más personas unen sus capitales o industrias, para emprender en operaciones mercantiles y participar de sus utilidades. Este contrato se rige por las disposiciones de

esta Ley, por las del Código de Comercio, por los convenios de las partes y por las disposiciones del Código Civil.

Compañías Anónimas

Inscripción:

- Copia de cédula vigente legible y certificado de votación (último proceso electoral) del Representante Legal.
- Original y copia del nombramiento del Rep. Legal, inscrito en el Registro Mercantil.
- Poder general o especial (fecha actualizada, nombres completos y # de CI del autorizado), la carta tendrá vigencia 30 días calendario.
- Formularios 01-A Y 01-B (Resolución 279-2010).
- Original y copia de la planilla de cualquier servicio básico (último trimestre) a nombre de la Compañía o del Representante Legal o el contrato de arrendamiento inscrito en el juzgado de inquilinato a nombre de la Compañía.
- Original del Registro de Sociedades (datos generales y accionistas).
- Original y copia de la escritura de la de Constitución con su respectiva resolución e inscripción en el Registro Mercantil.
- Original y copia de cédula vigente legible de quien realiza el trámite.
- Original del certificado de votación (último proceso electoral) del autorizado. Primer caso: Cuando no hay ningún cambio y el RUC está actualizado desde el 2004 en adelante. Actualizaciones antes de este año, deben aplicarse los requisitos de inscripción.
- Formularios 01-A Y 01-B (Resolución 279-2010).
- Copia de cédula vigente legible y certificado de votación (último proceso electoral) del Representante Legal.
- Original y copia del nombramiento vigente, inscrito en el Registro Mercantil. 61
- Carta de autorización con reconocimiento de firma (fecha actualizada, nombres completos y # de CI del autorizado), la carta tendrá vigencia 30 días calendario.

- RUC actualizado del contador (2004 en adelante).
- Original y copia de cédula vigente y legible de quien realiza el trámite.
- Original del certificado de votación (último proceso electoral) del autorizado.

Ley Orgánico del Régimen Tributario Interno, Lorti

Capítulo 1 Normas Generales

Art. 3.- Sujeto activo. - El sujeto activo de este impuesto es el Estado. Lo administrará a través del Servicio de Rentas Internas.

Art. 4.- Sujetos pasivos. - Son sujetos pasivos del impuesto a la renta las personas naturales, las sucesiones indivisas y las sociedades, nacionales o extranjeras, domiciliadas o no en el país, que obtengan ingresos gravados de conformidad con las disposiciones de esta Ley.

Los sujetos pasivos obligados a llevar contabilidad, pagarán el impuesto a la renta en base de los resultados que arroje la misma.

Capítulo VI Contabilidad y Estados Financieros

Art. 19.- Obligación de llevar contabilidad. - Están obligadas a llevar contabilidad y declarar el impuesto en base a los resultados que arroje la misma todas las sociedades. También lo estarán las personas naturales y sucesiones indivisas que al primero de enero operen con un capital o cuyos ingresos brutos o gastos anuales del ejercicio inmediato anterior, sean superiores a los límites que en cada caso se establezcan en el Reglamento, incluyendo las personas naturales que desarrollen actividades agrícolas, pecuarias, forestales o similares.

Las personas naturales que realicen actividades empresariales y que operen con un capital u obtengan ingresos inferiores a los previstos en el inciso anterior, así como los profesionales, comisionistas, artesanos, agentes, representantes y demás trabajadores autónomos deberán llevar una cuenta de ingresos y egresos para determinar su renta imponible.

Art. 20.- Principios generales. - La contabilidad se llevará por el sistema de partida doble, en idioma castellano y en dólares de los Estados Unidos de América, tomando en consideración los principios contables de general aceptación, para registrar el movimiento económico y determinar el estado de situación financiera y los resultados imputables al respectivo ejercicio impositivo.

Art. 21.- Estados financieros. - Los estados financieros servirán de base para la presentación de las declaraciones de impuestos, así como también para su presentación a la Superintendencia de Compañías y a la Superintendencia de Bancos y Seguros, según el caso. Las entidades financieras, así como las entidades y organismos del sector público que, para cualquier trámite, requieran conocer sobre la situación financiera de las empresas, exigirán la presentación de los mismos estados financieros que sirvieron para fines tributarios.

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

Las pequeñas y medianas entidades son entidades que: (a) no tienen obligación pública de rendir cuentas, y (b) publican estados financieros con propósito de información general para usuarios externos. Son ejemplos de usuarios externos los propietarios que no están implicados en la gestión del negocio, los acreedores actuales o potenciales y las agencias de calificación crediticia.

Norma Internacional de Contabilidad 7 Estado de Flujos de Efectivo

Alcance Una entidad prepara un estado de flujos de efectivo, de acuerdo con los requerimientos de esta Norma, y lo presentará como parte integrante de sus estados financieros para cada periodo en que sea obligatoria la presentación de éstos.

Esta Norma sustituye a la antigua NIC 7 Estado de Cambios en la Posición Financiera, aprobada en julio de 1977.

Los usuarios de los estados financieros están interesados en saber cómo la entidad genera y utiliza el efectivo y los equivalentes al efectivo. Esta necesidad es independiente de la naturaleza de las actividades de la entidad, incluso cuando el efectivo pueda ser considerado como el producto de la entidad en cuestión, como puede ser el caso de las entidades financieras. Básicamente, las entidades necesitan efectivo por las mismas razones, por muy diferentes que sean las actividades que constituyen su principal fuente de ingresos. En efecto, todas ellas necesitan efectivo para llevar a cabo sus operaciones, pagar sus obligaciones y suministrar rendimientos a sus inversores. Por consiguiente, esta Norma requiere que todas las entidades presenten un estado de flujos de efectivo.

Un estado de flujos de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de una entidad, su estructura financiera (incluyendo su liquidez y solvencia) y su capacidad para afectar a los importes y las fechas de los flujos de efectivo, a fin de adaptarse a la evolución de las circunstancias y a las oportunidades.

La información acerca del flujo de Estados de Flujo de Efectivo a Estado de Flujos de Efectivo como consecuencia el flujo de efectivo es útil para evaluar la capacidad que la entidad tiene para generar efectivo y equivalentes al efectivo, y permite a los usuarios desarrollar modelos para evaluar y comparar el valor presente de los flujos netos de efectivo de diferentes entidades. También mejora la comparabilidad de la información sobre el rendimiento de las operaciones de diferentes entidades, puesto que elimina los efectos de utilizar distintos tratamientos contables para las mismas transacciones y sucesos económicos.

Con frecuencia, la información histórica sobre flujos de efectivo se usa como indicador del importe, momento de la aparición y certidumbre de flujos de efectivo futuros. Es también útil para comprobar la exactitud de evaluaciones pasadas respecto de los flujos futuros, así como para

examinar la relación entre rendimiento, flujos de efectivo netos y el impacto de los cambios en los precios.

VARIABLES DE LA INVESTIGACIÓN

Variable independiente: Proyectar los ingresos y egresos

Se entiende por ingreso la entrada de efectivo proveniente de los cobros a lo largo del ejercicio operativo de una entidad, mientras que los egresos son los gastos necesarios para atender los pagos operativos de la empresa, ya sea por la compra de bienes. La diferencia entre ingresos y gastos es la medida que determina el saldo neto final de la empresa, prediciendo futuras inversiones en un determinado período de tiempo (Erazo, 2020).

Variable dependiente: viabilidad financiera

La viabilidad financiera se refiere a la capacidad del líder del proyecto para obtener el financiamiento que necesita si el proyecto lo requiere para su ejecución y operaciones, o, en su caso, para obtener financiamiento complementario. Como se puede apreciar, esta condición de factibilidad no evalúa el mejor o peor desempeño financiero de una propuesta de inversión, sino que solo indica “lo que se puede o no se puede hacer” (Guaman, 2018).

DEFINICIONES CONCEPTUALES

Activos: Son los recursos económicos de propiedad de una empresa que se espera beneficien operaciones futuras (Díaz M. , 2015).

Accionista: El propietario legal de una o más acciones del capital social de una empresa (Regina, 2017).

Actividades comerciales: Incluyen la producción, compra y venta de bienes, así como la recepción y uso de bienes y servicios esenciales para la realización de negocios (Mejía, 2021).

Actividades de financiación: incluida la adquisición de nuevos recursos de los accionistas (Ramos, 2017).

Ciclo contable: es el proceso mediante el cual los contadores preparan los estados financieros de una entidad para un período específico (Olortegui, 2018).

Contabilidad: es una técnica para registrar, analizar e interpretar los cambios de la empresa o transacciones comerciales en orden cronológico (Tolozano, 2019).

Control tributario: El control del cumplimiento de las obligaciones tributarias, por parte de los contribuyentes es una de las herramientas que utiliza la administración tributaria, para disminuir las brechas fiscales, y para ello utiliza parcialmente a los auditores externos, al solicitarles un informe complementario a los exámenes financieros que practican a las sociedades, mediante el cual atestan respecto a éste cumplimiento, observando y apegándose a normas tanto técnicas como legales - tributarias (Martel, 2018).

Cuenta contable: Se utiliza en contabilidad para registrar, clasificar y resumir las sumas y restas de naturaleza análoga correspondientes a las distintas partidas que integran el activo, el pasivo, el patrimonio, los ingresos, los costos y los gastos (denominación o denominación del objeto) (Gutiérrez & Olivas, 2019).

Delimitación: Es el “recorte” que se hace del tema a investigar, dentro de los límites de espacio, tiempo, temática que caracteriza el objeto del conocimiento (Alay & Campozano, 2019).

Inversión: Es el proceso por el cual una entidad decide vincular recursos financieros fluidos a cambio de la expectativa de obtener beneficios, también fluidos durante un período de tiempo que llamamos vida útil de una inversión (Altamirano, 2021).

Financiero: Consiste en la intermediación de este tipo de actividad que comprende la captación y préstamo de recursos, así como intermediación en la compraventa de activos financieros (Arbaiza, 2015).

Fiscalización: Fiscalización es la acción y efecto de fiscalizar. El verbo indica el control y la crítica de las acciones u obras de alguien, o el cumplimiento del oficio de fiscal (la persona que investiga y delata operaciones ajenas o el sujeto que representa y ejerce el ministerio público en tribunales) (Porto & Gardey, 2014).

Función logística: Durante años, la función logística ha sido considerada como una actividad rutinaria, meramente operativa y necesaria para hacer llegar los productos desde los centros de producción a los de uso o consumo (Núñez & Sánchez, 2017).

Patrimonio neto: Es la parte restante del activo de la empresa después de deducir sus pasivos, es decir, la diferencia entre el valor de los activos y pasivos (Pérez, 2016).

Principio de causalidad o devengo: Principio que rige el reconocimiento de gastos e ingresos en los estados financieros (Vásquez, 2019).

Principios contables: Los principios contables son una serie de normas básicas de obligado cumplimiento que deben observarse en la formación de una contabilidad, para reflejar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la empresa (gabilos.com, 2018).

Rentabilidad: Sinónimo de ganancia, utilidad, beneficio, ganancia. Presupone una relación comercial con un beneficio positivo (Correa, 2018).

Seguridad: Conjunto de medidas organizativas y de control, personal y medios de seguridad destinados a garantizar la integridad y custodia de recursos y materiales ante posibles amenazas (Batista, 2017).

Tributario: Es la disciplina parte del derecho financiero que tiene como objetivo de estudio el ordenamiento jurídico que regula el establecimiento y aplicación de los tributos (Coelho, 2017).

Valor neto: El valor neto es una parte del valor bruto de una variable determinada. Siempre hace referencia al valor ajustado de una cantidad concreta. Por ejemplo, el salario bruto es la cantidad total que una compañía destina a remunerar a un empleado y el salario neto es la cantidad que percibe el empleado una vez descontadas las retenciones e impuestos (fundingcircle.com, 2018).

Valoración de Inventario: La valoración de los inventarios es relevante para la presentación de la información financiera independientemente del conjunto de normas que rijan dicha presentación (Fuertes, 2015).

CAPÍTULO III MARCO METODOLÓGICO

PRESENTACIÓN DE LA EMPRESA

Breve reseña histórica la microempresa “G&G Accounting consultants”

La microempresa “G&G Accounting consultants” está ubicado en la ciudad de Guayaquil en el sector norte. Atenderá a las empresas PYMES, para solucionar los problemas contables, fiscales y financieros hasta convertirse un aliado estratégico de los clientes.

La empresa confía en la experiencia y los conocimientos de sus profesionales para proporcionar soluciones óptimas adaptadas a las necesidades de cada cliente de forma individual. En un entorno legal donde la legislación fiscal está en constante revisión, nuestros consultores apoyan con entusiasmo los objetivos comerciales del cliente, contribuyen a la implementación de la estructura seleccionada y aseguran el cumplimiento de todas las obligaciones fiscales.

La estructuración fiscal es un elemento clave de la estrategia empresarial cuando se trata de lograr el pleno cumplimiento fiscal y reducir los riesgos. Nuestros consultores brindan servicios de impuestos específicos para cada cliente, tales como:

- Consultoría en temas de impuestos corporativos
- Estrategias eficaces y fiscalmente eficientes para una gestión fiscal óptima
- Revisión de Diagnóstico Tributario en casos de auditorías tributarias
- Apoyo y orientación durante las auditorías fiscales
- Planificación eficaz y fiscalmente eficiente de las inversiones

- Evaluación y optimización de la tasa impositiva efectiva final
- Asesoramiento y apoyo en la comprensión e implementación de las regulaciones gubernamentales.

Misión

Con el objetivo de encauzar adecuadamente el trabajo y la gestión de las funciones de la microempresa “G&G Accounting consultants”, que tiene como finalidad servir a las PYMES, como nexo con las instituciones del Estado, ser una organización que juegue un papel protagónico en el desarrollo y mejoramiento de los servicios en materia contable, tributario y financiero, contribuyendo a la mejora de las condiciones de desarrollo de las PYMES, con el esfuerzo de todos los participantes.

Visión

Como una empresa consistentemente rentable y reconocida por clientes a nivel nacional, su personal competitivo y servicios de consultoría y gestión de la más alta seriedad, honestidad y calidad.

Estructura Organizativa

Principales áreas de la microempresa “G&G Accounting consultants”



Figura 3. Organigrama de la empresa

Fuente: Archivo de la empresa

Plantilla total de trabajadores

Cuadro 1. *Plantilla de trabajadores*

Cantidad	Cargo
1	Gerencia
1	Abogado
1	Jefe de operaciones
2	Consultor financiero
2	Consultor contable
1	Administrador
2	Agentes de ventas
10	Total

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Clientes, proveedores y competidores más importantes.

Clientes:

- One coworking
- Ferretería Dayafer
- Laboratorios Alcívar
- Fundación Pasos al Futuro
- Promebox
- Imepart Piscinas
- Ópticas Suarez
- Biomi Lab
- Segser Cia. Ltda.
- Congremedic
- Ópticas Lozano

Proveedores

- Papelesa

- Software contable QuickBooks

Competidores

- Certus
- Russell Bedford
- Kreston Vargas Ruiz
- SMS Auditores del Ecuador
- Contrifinsa
- Herrera Chang & Asociados
- Deloitte & Touche Ecuador Cia. Ltda
- Consultores y asesores financieros Farfan Mejia Farnesil Cia. Ltda.

Principales productos o servicios:

Servicio contable y tributario

- Procesamiento de la Contabilidad
- Elaboración y Presentación de los Estados Financieros bajo Niif
- Reportes Financieros mensuales
- Cumplimientos tributarios
- Planificación tributaria
- Declaraciones de impuestos y anexos
- Trámites de Devoluciones de impuestos

Servicio financiero

- Revisión y análisis de estados financieros
- Revisión y diseño de estrategia financiera
- Diseño de modelos de costos de producción
- Elaboración y análisis de presupuestos
- Preparación de información financiera para juntas de accionistas

- Optimizar el capital de trabajo
- Supervisión de equipo contable

Servicio de Auditoría

- Auditoría Externa para los accionistas, organismos de control, bancos, proveedores, etc.
- Auditoría Interna, enfocada en mejorar la eficiencia y operatividad de la compañía.
- Revisiones especiales en aspectos financieros y operativos por requerimientos de los accionistas, administradores y otros.
- Herramientas gerenciales de análisis financiero y evaluación de planes estratégicos.
- Revisiones y apoyo en procesos de compra fusiones de compañías.
- Auditoría forense.
- Análisis y definición de KPI's.
- Revisión, análisis y evaluación de los sistemas de control interno.
- Auditoría Informática.
- Diseño, elaboración y evaluación de matriz de riesgos.

Consultoría empresarial

- Acompañamiento a Directorios de Empresas
- Consultor Gerencial
- Consultores de Negocios Globales
- Consultores en áreas financieras, comerciales, logística, producción, talento humano, legal.

Outsourcing de Nómina

- Elaboración de nómina y sus provisiones de beneficios sociales
- Generación de roles de pago
- Cálculo de proyección de impuesto a la renta
- Elaboración de Anexo RDP, Formulario 107
- Software online de gestión de nómina
- Cálculo y Liquidación de Vacaciones
- Nómina confidencial de directivos

Descripción del proceso objeto de estudio

Se especializa en: Auditoría, Asesoría en Impuestos, así como Servicios Contables y Consultoría. Con la experiencia, conocimientos y los recursos profesionales para la realización del trabajo en forma eficiente y oportuna, entre los servicios de la empresa se encuentran los siguientes:

- Proyección de los ingresos y egresos
- Viabilidad financiera
- Flujo del efectivo
- Estado de resultados
- Evaluación de ratios financieras
- Consultoría en temas de impuestos corporativos
- Estrategias eficaces y fiscalmente eficientes para una gestión fiscal óptima
- Revisión de Diagnóstico Tributario en casos de auditorías tributarias
- Apoyo y orientación durante las auditorías fiscales
- Planificación eficaz y fiscalmente eficiente de las inversiones
- Evaluación y optimización de la tasa impositiva efectiva final
- Asesoramiento y apoyo en la comprensión e implementación de las regulaciones gubernamentales.

DISEÑO DE INVESTIGACIÓN

En esta sección se expondrá como se desarrolló el proceso de recolección de datos para el presente estudio, además se describe la población y muestra que son quienes serán aplicadas las técnicas de investigación.

La investigación cuantitativa es principalmente un estudio descriptivo, pues enfatizan las mediciones objetivas y el análisis estadístico, matemático o numérico de los datos recolectados a través de encuestas, cuestionarios y encuestas, o mediante la manipulación de datos estadísticos preexistentes utilizando técnicas computacionales (Rasinger, 2020).

El presente proyecto de investigación será de carácter cuantitativa pues se hará uso de herramientas o técnicas estadísticas por el cual se deba realizar algún proceso numérico, siendo así se hará uso de datos que conllevaran a un conglomerado de números que deberán ser tabulados para obtener las medidas de tendencia central, además las técnicas que se utilizaran únicamente están relacionadas a la investigación cuantitativa.

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. Siendo así se puede definir que este proyecto de investigación se aplica a un diseño no experimental, puesto que se evaluarán los hechos a través de un análisis de flujo de caja para determinar la situación de factibilidad financiera y los costos de inversión para el periodo 2021 para el centro de asesoría financiera y tributaria “G&G Accounting Consultants” en la ciudad de Guayaquil.

Se utilizará en su mayoría investigación de campo, además de fuentes de información confiables en la red y en libros, las cuales aporten en el desarrollo de ideas para plantear la correcta estructura de la empresa y los beneficios que se deben ofrecer.

La información se tratará de manera porcentual, debido a que el tamaño de la muestra en la ciudad de Guayaquil, por la cantidad de pymes, debe ser una muestra amplia, y debido a esto será más comprensible mostrar los datos de esta manera.

Tipos de investigación

Antes de indicar los tipos de investigación que contiene el presente trabajo de titulación, es necesario indicar que esta investigación tiene su eje en los objetivos planteados, lo cual indujo a que tenga rasgos de campo con apoyo de un diseño descriptivo y explicativo. Estos diseños para implementar tienen un toque analítico al someter a un riguroso examen el contexto de la problemática estudiada con el fin de ubicar las causas, consecuencias y posibles propuestas de solución al problema. Por otro lado, se estudiarán las características de los datos recolectados con el fin de determinar las principales particularidades que presenta la problemática y que estas encaminen la ruta a seguir para la formulación de soluciones (Ochoa & Yunkor, 2021).

Investigación descriptiva

La investigación descriptiva tiene como objetivo describir de manera precisa y sistemática una población, situación o fenómeno. Para determinar causa y efecto, se requiere investigación experimental, puede explicarse como una declaración de asuntos, ya que en la actualidad el investigador no tiene control sobre la variable (Nicaragua, 2018).

Una característica importante de la investigación descriptiva se relaciona con el hecho de que, si bien la investigación descriptiva puede emplear una serie de variables, solo se requiere una variable para realizar un estudio descriptivo. Tres propósitos principales de los estudios descriptivos pueden explicarse como describir, explicar y validar los resultados de la investigación (Santiesteban, 2018).

Un diseño de investigación descriptivo puede usar una amplia variedad de métodos cuantitativos y cualitativos para investigar una o más variables. A diferencia de la investigación experimental, el investigador no controla ni manipula ninguna de las variables, sino que solo las observa y mide.

Es útil cuando aún no se sabe mucho sobre el tema o el problema. Antes de poder investigar por qué sucede algo, debe comprender cómo, cuándo y dónde sucede. En un estudio descriptivo se selecciona una serie de cuestiones y se mide o recolecta información sobre cada una de ellas, para así (valga la redundancia) describir lo que se investiga” (Hernández, Fernández, & Baptista, 2006).

Investigación explicativa

Se lleva a cabo para investigar específicamente un fenómeno que no ha sido estudiado antes, o que no ha sido bien explicado antes. Su propósito es proporcionar información detallada en presencia de una pequeña cantidad de información. Los investigadores obtienen una visión general y utilizan la investigación como una herramienta para guiarlos hacia temas que pueden abordarse en el futuro. Su objetivo es averiguar el por qué y el qué del objeto de estudio (Archanco, 2014).

La investigación explicativa se aplica en este proyecto, debido a que se detalla el desarrollo de los procesos que implica desarrollar la microempresa, además de los procedimientos contables, proyección de los ingresos y egresos para determinar la viabilidad financiera de la creación de la microempresa.

Población

Una población de investigación es generalmente una gran colección de individuos u objetos que es el foco principal de una consulta científica.

Población finita: El número de valores que la componen tiene un punto final. Por ejemplo, la población estadística que nos dice el número de árboles en

una ciudad es limitada. Es cierto que puede cambiar con el tiempo, pero en un momento dado es finito y tiene un final.

Población infinita: esta es una población interminable. Por ejemplo, la cantidad de planetas que existen en el universo. Aunque puede ser finito, el número es tan grande y desconocido que se considera estadísticamente infinito.

En el caso del presente proyecto de investigación la población será finita al propietario del emprendimiento; y una población infinita a los clientes (son las pequeñas y medianas empresas cuya sede se encuentre ubicada en la ciudad de Guayaquil) que atenderá la microempresa.

Muestra

La muestra debe representar adecuadamente a la población, esto significa que en ella se reproduzcan los elementos esenciales de la población que se quiere investigar, es decir, que las características de toda la población estén presentes en la muestra; a esto se denomina “representatividad”.

Subgrupo de la población que será analizado o estudiado en determinación. Para que una muestra facilite información sobre la población íntegra, esta debe ser representada de la población. Cuando se hace un procedimiento no aleatorio al momento de seleccionar una muestra suele lanzar resultados tendenciosos a favor de algunos resultados de datos y al contrario de otros (Sheldon M., 2007).

La muestra puede ser de dos tipos:

Muestra probabilística

Según (Álvarez R. , 2007) en su libro nos enseña que éstas técnicas son usadas al azar; al momento de seleccionar los elementos de la muestra son las probabilísticas, dentro de estas existen varios tipos en las más utilizadas están:

- ✓ Muestreo aleatorio simple.
- ✓ Muestreo sistemático.

- ✓ Muestreo estratificado.
- ✓ Muestreo por conglomerados.
- ✓ Muestreo polietápico.
- ✓ Asignación aleatoria.

Son todos los elementos de la población que tiene la misma posibilidad de escogidos para la muestra y se obtiene definiendo las características de la población y el tamaño de la muestra. Este método utiliza la teoría estadística para seleccionar al azar un pequeño grupo de personas de una gran población existente, después predecir que todas las repuestas coincidirán con la población en general (Hernández, Fernández, & Baptista, 2017).

Muestra no probabilística

Según Álvarez (2007) en este tipo de muestra no deben haber errores, solo debe realizarse estudios estadísticos descriptivos. Se pueden tener muestras no aleatorias o no probabilísticas, inferencia técnica pero no de estadística. Las más usadas son:

- a) Analizar los datos disponibles.
- b) Grupo de voluntarios.
- c) Selección por cuotas.
- d) Selección por expertos.

El muestreo no probabilístico es una técnica de muestreo en la que no se pueden calcular las probabilidades de que un miembro sea seleccionado para una muestra (Hernandez, 2013). Es lo opuesto al muestreo probabilístico, donde se puede calcular las probabilidades. Además, el muestreo probabilístico implica una selección aleatoria, mientras que el muestreo no probabilístico se basa en el juicio subjetivo del investigador.

Considerando que la población de la presente investigación es finita y que la problemática tratada es interna, la autora considera aplicar el muestreo

no probabilístico intencional, donde los miembros de la población serán considerados como muestra.

Debido a las actuales circunstancias en donde se está optando por la modalidad del teletrabajo, los servicios de gestión documental digitales aumentarían su demanda, ya que por los avances de la tecnología podemos acceder a las bases de datos mediante la computadora en nuestros hogares.

Se debe recalcar que, para el segmento de este mercado para realizar la investigación, se utilizó con una base real de datos, los cuales corresponden al INEC, de la cual la muestra comprende 1125 pequeñas empresas y 131 grandes empresas ubicadas en Guayaquil.

Para este proyecto se tomará los datos para analizar de la pequeña y grandes empresas ubicadas en la ciudad de Guayaquil.

Cuadro 2. Crecimiento anual de las empresas

Provincia	2019		2020		2021	
	Grandes	Mipymes	Grandes	Mipymes	Grandes	Mipymes
Guayas	1313	15076	1321	17074	1278	17179

Fuente: Superintendencia de Compañías y Seguros
Elaborado por: La autora

Cuadro 3. Proyección Microempresas

Microempresa	Cantidad	Porcentaje
Micro Empresas en el Ecuador	836.693	(90.5%)
Micro Empresas en Guayas	199.133	(23.8%)
Micro Empresas en Guayaquil	173.246	(87.0%)

Fuente: INEC Proyecciones poblacionales
Elaborado por: La autora

La muestra, es la parte de la población que se selecciona, de la cual realmente se obtiene la información para el desarrollo del estudio y sobre la cual se efectuarán la medición y la observación de las variables objeto

de estudio (Bernal, 2006). Dado que la población a considerar para este estudio es significativamente alta, se debe realizar en base a la aplicación de la fórmula para el cálculo de la muestra en poblaciones infinitas, la cual se muestra, a continuación:

$$n = \frac{Z^2 pq}{e^2}$$

Donde:

- n = tamaño de la muestra
- Z = nivel de confianza
- e = máximo error permisible
- p = probabilidad de que ocurra el evento
- q = probabilidad de que el evento no ocurra

La resolución de la formula se encuentra a continuación:

$$n = \frac{(1.96 * 1.96) 0.5 * 0.5}{0.0025}$$

$$n = \frac{3,8416 * 0,25}{0.0025}$$

$$n = \frac{0,9604}{0.0025}$$

$$n = 384$$

Técnicas e instrumentos de investigación

Luego de revisar las técnicas de investigación disponibles, considera que las que aportarán con más elementos de juicio para el análisis del problema objeto de estudio son:

Observación documental: Es el reconocimiento sistemático de la asociación mediante documentos ya sea escritos, impresos, audios, reproducciones. Una definición mas ardua asegura que la observación

documental puede ser empleada para analizarla indirectamente en cuanto se examinan los diferentes tipos de observación (Palencia Lefler Ors, 2008)

La ficha de observación es una técnica de investigación cualitativa en la que los investigadores observan el comportamiento continuo de los participantes en una situación natural (Gonzalvo, 2013)

La observación documental hace uso de la guía de observación como herramienta para evidenciar los aspectos a analizar.

PROCEDIMIENTOS DE LA INVESTIGACIÓN

Los procedimientos de la investigación se establecen para el desarrollo de los objetivos específicos que se plantean en el capítulo 1

Analizar la proyección de los ingresos y egresos, mediante el método directo en la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants”

Para analizar la proyección de los ingresos y egresos, mediante el método directo en la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants”, es necesario identificar las proyecciones microeconómicas y macroeconómicas para el Ecuador en los siguientes años, para esto será preciso acudir a los informes realizados por el Banco Central del Ecuador en cuanto a los valores estimados de inflación para así proyectar los posibles valores que la empresa manejará.

Elaborar el flujo de efectivo, en donde se determine la viabilidad financiera de la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants”

En cuanto a la elaboración del flujo de efectivo, en donde se determine la viabilidad financiera de la creación de la microempresa “G&G Accounting consultants” se procederá antes a proyectar ingresos, costos y gastos en un escenario neutral para así conocer el flujo de efectivo que la

microempresa tendrá al finalizar cada año fiscal, este flujo de caja será realizado a cinco años.

CAPÍTULO IV

ANÁLISIS E INTERPRETACIÓN DE RESULTADOS

Analizar la proyección los ingresos y egresos, mediante el método directo en la creación de la microempresa “G&G Accounting Consultants”

Antes de empezar con la realización de la respectiva proyección financiera, es necesario, en primer lugar, identificar los supuestos financieros, en este punto, se expondrán la inflación y los sueldos básicos unificados proyectados para los próximos cinco años, esta información fue obtenida del Banco Central del Ecuador, calculando un promedio de inflación y de salario básico de los últimos cinco años, siendo así, se presentan los supuestos a continuación:

Cuadro 4. *Supuestos financieros*

	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Inflación proyectada	1,03%	0,97%	0,91%	0,86%	0,81%
Salarios básicos proyectados	\$425,00	\$450,00	\$475,00	\$500,00	\$525,00
Comportamiento de la demanda	\$ 84.000,00	2%	2%	2%	2%

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

En lo que respecta al capital de inversión, para la empresa dedicada a la asesoría y consultoría financiera y tributaria se han establecido los siguientes activos a invertir:

- Muebles y enseres
- Equipos de oficina
- Equipos de computación

En lo que respecta a las adecuaciones en la oficina donde funcionara la empresa consultora, la inversión es de \$15.000, el detalle de la inversión en este activo se muestra a continuación:

Cuadro 5. Inversión en adecuaciones de oficina

Descripción De Activos Fijos	Tipo De Activo Fijo	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Adecuaciones	Adecuaciones	1	\$15.000,00	\$15.000,00

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

En lo que respecta a los muebles y enseres, la inversión es de \$1.900, el detalle de la inversión en este activo se muestra a continuación:

Cuadro 6. Inversión en muebles y enseres

Descripción De Activos Fijos	Tipo De Activo Fijo	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Sillas	Muebles y enseres	10	15	\$150,00
Juegos de muebles	Muebles y enseres	1	600	\$600,00
Escritorios	Muebles y enseres	4	250	\$1.000,00
Repisas	Muebles y enseres	5	30	\$150,00

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

En lo que respecta a los equipos de oficina, el detalle de la inversión en este activo se muestra a continuación:

Cuadro 7. Inversión en equipos de oficina

Descripción De Activos Fijos	Tipo De Activo Fijo	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Refrigerador	Equipos de oficina	1	800	\$800,00
Acondicionadores de aire	Equipos de oficina	3	400	\$1.200,00
Teléfonos	Equipos de oficina	4	50	\$200,00

Smart TV	Equipos de oficina	6	700	\$4.200,00
Sistema de audio	Equipos de oficina	1	250	\$250,00
Refrigerador	Equipos de oficina	1	800	\$800,00

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

En lo que respecta a los equipos de computación, la inversión es de \$3.000, el detalle de la inversión en este activo se muestra a continuación:

Cuadro 8. Inversión en equipos de computación

Descripción De Activos Fijos	Tipo De Activo Fijo	Unidades	Costo Unitario	Costo Total
Computadoras	Equipos de computación	4	650	\$2.600,00
Impresoras	Equipos de computación	4	100	\$400,00

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Para terminar con lo que es la inversión inicial, a los rubros antes mencionados, se les debe añadir también el valor del capital de trabajo y de los gastos de constitución, que son necesarios para legalizar la empresa.

Financiamiento del proyecto

Una vez realizado el análisis financiero para el proyecto, se ha identificado las condiciones de financiamiento para el inicio de su funcionamiento, además de, los valores de ventas y costos de ventas necesarios para que el mismo sea rentable. Se ha considerado una relación de financiamiento de 60 – 40, lo cual significa que el 40% de la inversión será generada por el financiamiento de aportes propios, y, el 60% provendrá de apalancamiento con Banco Pichincha, considerando una tasa de interés del 16% y un plazo de pago de la deuda de 5 años.

Cuadro 9. Composición de la inversión inicial

Financiamiento	Valor	%
Aportes propios	\$27.330,00	40%
Aportes de terceros (Bancos)	\$18.220,00	60%
Total financiamiento		
Tasa a pagar	16,00%	
Plazo de deuda (años)	5	

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Análisis de Estados Financieros

Con la demanda identificada, el precio establecido (de acuerdo al estudio de los precios que el cliente está dispuesto a pagar), los costos variables, gastos operativos, sueldos y préstamos se proyecta el flujo de caja de esta manera:

Cuadro 10. Flujo de caja proyectado

FLUJO DE CAJA PROYECTADO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Saldo Inicial	\$15.000,00	\$40.417,50	\$58.483,71	\$76.140,89	\$94.769,32
Ingresos					
Ingresos por ventas	\$84.000,00	\$87.393,60	\$90.924,30	\$94.597,64	\$98.419,39
Préstamo		\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Total Ingresos:	\$84.000,00	\$87.393,60	\$90.924,30	\$94.597,64	\$98.419,39
Egresos					
Costo de ventas	\$22.239,10	\$24.629,15	\$25.570,70	\$26.513,19	\$27.456,62
Gastos operacionales	\$31.026,50	\$33.772,13	\$34.760,93	\$35.751,11	\$36.742,69
Dividendos de préstamo	\$5.316,90	\$5.316,90	\$5.316,90	\$5.316,90	\$5.316,90
15% Reparto Trabajadores	\$0,00	\$3.032,01	\$3.152,52	\$3.470,90	\$3.823,83
25% impuesto a la renta	\$0,00	\$2.577,21	\$4.466,07	\$4.917,11	\$5.417,09
Total Egresos:	\$58.582,50	\$69.327,39	\$73.267,11	\$75.969,22	\$78.757,13
Saldo Final	\$40.417,50	\$58.483,71	\$76.140,89	\$94.769,32	\$114.431,57

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

El estado de flujo de caja, da a notar que desde el año 1 hasta el año 5 se encuentran con liquidez para la solvencia de gastos que se puedan presentar.

El estado de resultado demuestra que de acuerdo con la proyección realizada a 5 años al final de cada periodo generará utilidades que irán en

incremento, de esta manera, se obtiene así en el primer año un saldo final de \$40.417,50, reflejando así el crecimiento exponencial en los ingresos del año 1 al año 5.

Cuadro 11. Estado de Pérdidas y Ganancias Proyectadas

PÉRDIDAS Y GANANCIAS	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Ventas	\$84.000,00	\$87.393,60	\$90.924,30	\$94.597,64	\$98.419,39
Costo de Ventas	\$22.239,10	\$24.629,15	\$25.570,70	\$26.513,19	\$27.456,62
Utilidad Bruta	\$61.760,90	\$62.764,45	\$65.353,60	\$68.084,45	\$70.962,76
Gastos Operacionales	\$38.816,50	\$39.462,13	\$40.450,93	\$41.441,11	\$42.432,69
Utilidad Operacional	\$22.944,40	\$23.302,32	\$24.902,67	\$26.643,34	\$28.530,08
Gastos Financieros	\$2.731,01	\$2.285,53	\$1.763,32	\$1.151,14	\$433,50
Utilidad antes de repartición a trabajadores	\$20.213,39	\$21.016,79	\$23.139,36	\$25.492,20	\$28.096,58
15% repartición a trabajadores	\$3.032,01	\$3.152,52	\$3.470,90	\$3.823,83	\$4.214,49
Utilidad antes de impuestos	\$17.181,38	\$17.864,27	\$19.668,45	\$21.668,37	\$23.882,09
25% impuesto a la renta	\$2.577,21	\$4.466,07	\$4.917,11	\$5.417,09	\$5.970,52
Utilidad antes de Reserva Legal	\$14.604,18	\$13.398,20	\$14.751,34	\$16.251,28	\$17.911,57
10% Reserva Legal	\$1.460,42	\$1.339,82	\$1.475,13	\$1.625,13	\$1.791,16
Utilidad neta	\$13.143,76	\$12.058,38	\$13.276,21	\$14.626,15	\$16.120,41

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Finalmente, a continuación, se expone el balance general generado de los dos estados financieros, expuestos anteriormente:

Cuadro 12. Balance General Proyectado

BALANCE GENERAL	Balance Inicial	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Activos	\$37.550,00	\$63.177,50	\$75.553,71	\$87.520,89	\$100.459,32	\$114.431,57
Activos corrientes	\$7.000,00	\$40.417,50	\$58.483,71	\$76.140,89	\$94.769,32	\$114.431,57
Efectivo	\$7.000,00	\$40.417,50	\$58.483,71	\$76.140,89	\$94.769,32	\$114.431,57
Documentos por cobrar						
Activos No Corrientes	\$28.450,00	\$22.760,00	\$17.070,00	\$11.380,00	\$5.690,00	\$0,00
Terreno	\$3.000,00	\$3.000,00	\$3.000,00	\$3.000,00	\$3.000,00	\$3.000,00
Edificio	\$21.450,00	\$21.450,00	\$21.450,00	\$21.450,00	\$21.450,00	\$21.450,00
Muebles y Enseres	\$4.000,00	\$4.000,00	\$4.000,00	\$4.000,00	\$4.000,00	\$4.000,00
Depreciación acumulada		-\$5.690,00	-\$11.380,00	-\$17.070,00	-\$22.760,00	-\$28.450,00
Otros Activos	\$2.100,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
Gastos de constitución	\$2.100,00	\$2.100,00	\$2.100,00	\$2.100,00	\$2.100,00	\$2.100,00
Amortización Acumulada		-\$2.100,00	-\$2.100,00	-\$2.100,00	-\$2.100,00	-\$2.100,00
Pasivos	\$18.220,00	\$21.243,32	\$20.221,33	\$17.437,18	\$14.124,32	\$10.185,01
Pasivos Corrientes	\$2.585,89	\$5.609,22	\$7.618,59	\$8.388,02	\$9.240,92	\$10.185,01
Préstamo bancario C/P	\$2.585,89	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
15% Reparto Trabajadores		\$3.032,01	\$3.152,52	\$3.470,90	\$3.823,83	\$4.214,49
25% impuesto a la renta		\$2.577,21	\$4.466,07	\$4.917,11	\$5.417,09	\$5.970,52
Pasivos No Corrientes	\$15.634,11	\$15.634,11	\$12.602,74	\$9.049,16	\$4.883,40	\$0,00
Préstamo bancario L/P	\$15.634,11	\$15.634,11	\$12.602,74	\$9.049,16	\$4.883,40	\$0,00
Patrimonio	\$27.330,00	\$41.934,18	\$55.332,38	\$70.083,72	\$86.335,00	\$104.246,56
Capital social	\$27.330,00	\$27.330,00	\$27.330,00	\$27.330,00	\$27.330,00	\$27.330,00
Utilidad Ejercicio		\$13.143,76	\$12.058,38	\$13.276,21	\$14.626,15	\$16.120,41
Utilidades años anteriores		\$0,00	\$13.143,76	\$25.202,14	\$38.478,35	\$53.104,50
Reserva Legal		\$1.460,42	\$2.800,24	\$4.275,37	\$5.900,50	\$7.691,66
Verificación	-\$8.000,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Evaluación del proyecto

La tasa interna de rendimiento (TIR) es una medida utilizada en el presupuesto de capital para estimar el rendimiento de las inversiones potenciales. La tasa interna de retorno es la tasa de descuento que hace que el valor presente neto (VAN) de todos los flujos de efectivo para un proyecto determinado sea cero.. La TIR del proyecto 73,53% muestra el nivel de rentabilidad y se comprueba que genera un porcentaje de utilidad mayor al esperado, ya que su valor es superior a la tasa mínima de rendimiento, lo cual establece que el proyecto es viable.

TIR	73,53%
VAN	\$34.688,72
PAYBACK	Año 2
COSTO/BENEFICIO	1,29

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

El valor presente neto (VAN) es la diferencia entre el valor presente de las entradas de efectivo y el valor presente de las salidas de efectivo durante un período de tiempo. El VAN se utiliza en el presupuesto de capital y la planificación de inversiones para analizar la rentabilidad de una inversión o proyecto proyectado. El valor actual neto comprende el precio que actualmente tiene un negocio, de acuerdo con el resultado de la proyección financiera, este indicador resulta muy rentable para la empresa ya que llega a los \$34.688,72.

De acuerdo a la proyección financiera realizada, este plan de negocio recuperará su inversión al final del segundo año de participación en el mercado, siendo un tiempo prudencial y rentable para empezar con la obtención de utilidades. Además, genera una relación costo beneficio de 1.29.

En contabilidad, el punto de equilibrio se calcula dividiendo los costos fijos de producción por el precio por unidad menos los costos variables de producción. El punto de equilibrio es el nivel de producción en el que los costos de producción equivalen a los ingresos de un producto. De acuerdo, al ejercicio financiero realizado, se tiene el siguiente punto de equilibrio:

Cuadro 13. Punto de Equilibrio Proyectado

PUNTO DE EQUILIBRIO	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
COSTO FIJO	\$41.547,51	\$41.747,67	\$42.214,25	\$42.592,25	\$42.866,19
VENTAS - COSTO VARIABLE	\$61.760,90	\$62.764,45	\$65.353,60	\$68.084,45	\$70.962,76
% Equilibrio	67%	67%	65%	63%	60%
VENTAS	\$84.000,00	\$87.393,60	\$90.924,30	\$94.597,64	\$98.419,39
COSTOS VARIABLES	\$22.239,10	\$24.629,15	\$25.570,70	\$26.513,19	\$27.456,62
COSTOS FIJOS	\$41.547,51	\$41.747,67	\$42.214,25	\$42.592,25	\$42.866,19
UTILIDAD	\$20.213,39	\$21.016,79	\$23.139,36	\$25.492,20	\$28.096,58
VERIFICACIÓN					
VENTAS	\$56.508,09	\$58.129,70	\$58.731,28	\$59.178,37	\$59.451,80
COSTOS VARIABLES	\$14.960,58	\$16.382,03	\$16.517,04	\$16.586,11	\$16.585,61
COSTOS FIJOS	\$41.547,51	\$41.747,67	\$42.214,25	\$42.592,25	\$42.866,19

UTILIDAD	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00	\$0,00
-----------------	---------------	---------------	---------------	---------------	---------------

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Como se observa en el cuadro anterior, la empresa asesora, logrará su punto de equilibrio cuando sus ingresos sean de \$56.508,09 puesto que, en ese momento la suma de sus costos variables y fijos darán como resultado el mismo valor que los ingresos, teniendo como resultado del ejercicio cero, es decir, no habrá ni pérdidas ni ganancias.

Ratios financieros

Las razones financieras se crean utilizando valores numéricos derivados de los estados financieros para obtener información útil sobre un negocio. Las métricas que se encuentran en los estados financieros de una empresa (balance general, estado de resultados y estado de flujo de efectivo) se utilizan para realizar análisis cuantitativos y evaluar la liquidez, apalancamiento, crecimiento, margen de beneficio, interés, rendimiento, valoración y más de una empresa.

Cuadro 14. Ratios Financieros

Ratios Financieros	Fórmula	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
Razón Corriente	\$ 7,21	\$ 7,68	\$ 9,08	\$ 10,26	\$ 11,24	\$ 7,21
Capital De Trabajo	\$34.808,28	\$50.865,12	\$67.752,88	\$85.528,40	\$104.246,56	\$34.808,28
Rotación Del Activo Total	\$ 2,08	\$ 1,49	\$ 1,19	\$ 1,00	\$ 0,86	\$ 2,08
Endeudamiento	\$ 0,49	\$ 0,34	\$ 0,27	\$ 0,20	\$ 0,14	\$ 0,49
Leverage Total	\$ 0,51	\$ 0,37	\$ 0,25	\$ 0,16	\$ 0,10	\$ 0,51
Cobertura Gasto Financiero	\$ 8,40	\$ 10,20	\$ 14,12	\$ 23,15	\$ 65,81	\$ 8,40
Margen Bruto	\$ 0,74	\$ 0,72	\$ 0,72	\$ 0,72	\$ 0,72	\$ 0,74
Margen Operativo	\$ 0,27	\$ 0,27	\$ 0,27	\$ 0,28	\$ 0,29	\$ 0,27
Margen Neto	\$ 0,16	\$ 0,14	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,16	\$ 0,16
Roa	\$ 0,21	\$ 0,16	\$ 0,15	\$ 0,15	\$ 0,14	\$ 0,21
Roe	\$ 0,31	\$ 0,22	\$ 0,19	\$ 0,17	\$ 0,15	\$ 0,31

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Como se observa en el cuadro 14, existen algunas ratios financieras, sin embargo, se procederá a evaluar tres, el margen bruto indica la diferencia entre los ingresos y el costo de los bienes vendidos (COGS) dividido por los ingresos. El margen bruto es de 0.74 lo que indica que existe una diferencia del 74% entre la utilidad y la venta, lo que quiere decir que es rentable este indicador para la empresa-

Por su parte, el margen operativo, indica la fluidez operativa rentable antes de impuesto, este rubro resulta ser positivo, por lo tanto, pasa a ser beneficioso también para la empresa. A pesar de que el margen neto cae a un 0.16 no deja de ser rentable.

Se puede encontrar los siguientes tipos de riesgo que podrían afectar de alguna manera al proyecto:

Cuadro 15. Análisis de Riesgos

Tipos de Riesgo	Riesgos	Impacto	Probabilidad
Económicos	Alza de precios de productos importados	Alto	Media
	Aumento de despidos en el país	Alto	Alta
Sociales	Inestabilidad política	Medio	Alta
Operacionales	Personal poco capacitado	Alto	Baja
	Altas expectativas de sueldo por parte del personal	Medio	Media
De mercado	Estrategia publicitaria mal enfocada	Alto	Baja
	Poca demanda del servicio	Alto	Media
Ambientales	Desastres naturales	Alto	Baja

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

Estos riesgos probables planteados que pueden afectar el funcionamiento y continuidad de la empresa, por lo cual es importante tenerlos identificados

y analizar cuáles pueden ser medidas para disminuir el impacto que puede generar.

Riesgos económicos

El funcionamiento de toda empresa depende mayormente de su estabilidad económica, y el presente proyecto no es la excepción. La empresa contempla como ingreso adicional, la venta de productos que no son producidos en el Ecuador, por lo tanto, si estos productos importados aumentan de precio, será importante buscar otro proveedor para disminuir el alto impacto que puede producir. Los despidos en el Ecuador se presentan todos los años por lo cual es muy probable que suceda, si varios de los clientes se ven afectados, disminuirán los ingresos de la empresa, será importante mantener un incremento constante de clientes para disminuir el impacto.

Riesgos sociales

El presente proyecto tendrá como base para su funcionamiento la ciudad de Santiago de Guayaquil, la cual es la más grande del Ecuador, un país el cual se lo puede definir históricamente como políticamente inestable, por lo tanto, este riesgo siempre estará presente, y debe ser considerado ya que el mismo genera incertidumbre en los clientes de cualquier empresa.

Riesgos Operacionales

Este tipo de riesgo está siempre presente para cualquier empresa ya que existen varias situaciones que pueden poner en peligro la continuidad de las operaciones. En el Ecuador es común encontrar personal con altas aspiraciones económicas, por lo cual se deberá realizar un minucioso proceso de selección para encontrar personal que se ajuste al presupuesto de la empresa, esto no quiere decir que se descuide la calidad del personal contratado, el riesgo de tener personal mal capacitado repercute fuertemente en el funcionamiento.

Riesgos de mercado

Será importante que la empresa aplique y utilice todos los resultados del estudio de mercado, para de esta manera, disminuir el impacto que se pueda generar por perder el enfoque, como por ejemplo direccionar mal la publicidad y no llegar a los sectores de clientes esperados. Si se enfoca mal la estrategia, la empresa caerá en una baja demanda del servicio, lo cual viene acompañado de pérdidas económicas.

Riesgos ambientales

Este tipo de riesgos son los que tienen menor probabilidad de suceder, pero, suelen afectar de gran manera ya que, no se puede identificar o conocer cuando se van a presentar. Desastres como terremotos o pandemias, son situaciones que se han dado en el país y, ya se conoce como pueden afectar a cualquier economía.

		Matriz De Riesgos				Nivel De Criticidad
Probabilidad	Extrema					Extrema
	Alta		7	1,8		Alta
	Media		2,5		3	Media
	Baja		6,9	4,10		Baja
		Baja	Media	Alta	Extrema	
		Impacto				

Elaborado por: Gutiérrez Panchana (2022)

CONCLUSIONES

En cuanto a la proyección realizada de ingresos y egresos, se puede concluir que existe una amplia supremacía de las ventas sobre los costos, lo que expone una rentabilidad operacional muy satisfactoria para la empresa, escenario optimista que da lugar a concluir que la puesta en marcha de esta empresa asesora resultara rentable para sus propietarios, puesto que, existe un superávit.

El flujo de caja proyectado y realizado para la creación de la microempresa objeto de estudio, muestra rentabilidad al final de cada año, siendo así, se puede concluir que las ventas superarán a los costos y demás gastos, generando así una utilidad y un flujo de efectivo positivo, demostrando así la rentabilidad y recuperación de la inversión.

Finalmente, con el resultado financiero del ejercicio realizado para la puesta en marcha de esta empresa dedicada a la asesoría financiera y tributaria, se puede concluir que la puesta en marcha de esta compañía será viable, puesto que, el resultado entre los ingresos de las empresas restando los costos operativos y los gastos administrativos, de ventas y financieros, dejará aun ganancias para la empresa, lo que se traduce como rentabilidad o utilidad neta.

RECOMENDACIONES

Desarrollar métodos publicitarios que permitan realizar publicaciones y transmitir los diversos servicios que ofrece la empresa, para que el mercado sepa que el poder de adquisición está a su alcance, porque algunas personas no lo saben, ya que consideran que este tipo de servicios son un poco más costosos.

Explorar las necesidades del cliente potencial con el único propósito de proporcionar un servicio de acuerdo con sus requisitos. Es recomendable llevar a cabo la publicidad necesaria para iniciar un negocio, para que se pueda atraer la atención del cliente.

También se recomienda desde el principio mantener los estándares de calidad tanto en el servicio al cliente como en la mantención de equipos, ya que estos aspectos son muy importantes y asegurarán la competitividad de la empresa en el mercado y, por lo tanto, lograr los objetivos.

BIBLIOGRAFÍA

- Alay, E., & Campozano, M. (2019). *Análisis de las políticas públicas del sector agroindustrial exportador en relación a los objetivos de desarrollo sustentable ONU*. Guayaquil: Universidad de Guayaquil Facultad de Ciencias Administrativas.
- Albaladejo, J., & Martínez, J. (2018). *Evaluación financiera de la viabilidad del uso de agua desalada en la agricultura de invernadero del Campo de Níjar*. Murcia: Universidad de Murcia.
- Arbaiza, L. (2015). *CONTROL INTERNO COSO II*. coso2.blogspot.
- Archanco, R. (12 de Mayo de 2014). *Investigación: Descriptiva, Exploratoria y Explicativa*. Obtenido de Investigación: Descriptiva, Exploratoria y Explicativa: <http://manuelgross.bligoo.com/conozca-3-tipos-de-investigacion-descriptiva-exploratoria-y-explicativa#.WiCBR0qWYdU>
- Batista, D. (2017). *METODOLOGÍA PARA LA EVALUACIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO (SCI) EN EL ISMMM*. eumed.net.
- Belduma, E., Andrade, D., & Vásquez, P. (2020). Decisiones de producción en el sector bananero y su relación con el flujo de efectivo. *Revista Arbitrada Interdisciplinaria KOINONIA*, p. 51.
- Borja, E., & Leon, O. (2018). *El Estado de Flujo de Efectivo como Herramienta que evalúa riesgos en Actividades Operacionales en Empresas Comercializadoras de Productos*. Milagro: Repositorio de la Universidad Estatal de Milagro .
- Candia, F., & Huaylla, M. (2018). *Los sistemas de información contable y su contribución en la eficiente toma de decisiones en la empresa Palma Real S.A.C*. Madre de Dios/Perú: Universidad Nacional Amazónica de Madre de Dios.

- Coelho, F. (2017). *Significado de contabilidad*. significados.com.
- Díaz, J., & Herrera, M. (2021). *La Huella Ecológica y la Contabilidad Financiera: Un estudio en las lavadoras textiles del cantón Pelileo*. Ambato: Repositorio Universidad Técnica de Ambato .
- Erazo, D. (2020). *El fondo de maniobra, las necesidades operativas de financiamiento y su incidencia en la rentabilidad de la Empresa Vehículos Europeos S.A*. Guayaquil: ULVR.
- Fernández, J. (2018). Derecho tributario y cuarta revolución industrial : análisis jurídico sobre aspectos fiscales de la robótica. *Revista Torrossa*, pp. 47-96.
- Fernández, M. (2016). *Reinventores: Descubra creatividad y nuevos modelos de negocio* . Brasil: Conecta.
- Franco, J., & López, J. (2019). *Diseño de un modelo de gestión administrativo para el manejo y control de inventarios en la empresa comercial Depósito San Martín del municipio de Cartago, Valle del Cauca*. Valle del Cauca.: Universidad del Valle.
- Fuertes, J. A. (2015). Métodos, técnicas y sistemas de. *Revista de la Agrupación Joven Iberoamericana de*, 48-65.
- fundincircle.com. (19 de Marzo de 2018). *fundincircle.com*. Obtenido de fundincircle.com: <https://www.fundincircle.com/es/diccionario-financiero/valor-neto>
- gabilos.com. (2018). *Los principios contables*. juadalajara: gabilos.
- García, A. (2019). *Contabilidad Financiera*. Madrid : Universitarias Pontifica Comillas.
- García, A. (2021). *Diseño de un plan de mejoramiento a los procesos de gestión humana en la empresa Anje Soluciones SAS*. Villavicencio: Universidad Santo Tomás.

- García, L. (2020). *Análisis de las tecnologías y los nuevos modelos de asesoramiento financiero digital basados en roboadvisors*. Madrid : Universidad Politecnica de Madrid .
- Guaman, Y. (2018). *Estudio de factibilidad económica-financiera para la creación de un Spa Antiestres Unisex y de servicios de cosmetología, en la Parroquia la Candelaria, Municipio Libertador*. . Caracas: Universidad Nueva Esparta.
- Hernández, R., Fernández, C., & Baptista, P. (04 de 2006). *Metodología de la investigación*. Obtenido de https://s3.amazonaws.com/academia.edu.documents/38758233/sampieri-et-al-metodologia-de-la-investigacion-4ta-edicion-sampieri-2006_ocr.pdf?AWSAccessKeyId=AKIAIWOWYYGZ2Y53UL3A&Expires=1549083358&Signature=I7DWACwidNhC6J3gexaVv0%2Fduxl%3D&response-content-di
- Jiménez, Y. (2016). *Innovación en modelo de negocios: metodología canvas aplicada a empresas de asesorías contables*. Mexico: McGrawHill.
- Lopez, L. (2019). *Planeamiento Tributario de la Empresa de Servicios Generales Múltiples Vallita E.I.R.L.* . Chimbote: Universidad San Pedro .
- López, P. (2018). Estado de flujos de efectivo bajo la NIIF para las pymes 2015. Metodología práctica. *Revista internacional Legis de contabilidad & auditoría*, pp. 151-203.
- Lucin, F., & Zambrano, J. (2019). *PROPUESTA DISEÑO DE UN PLAN DE INVERSIÓN PARA DETERMINAR LOS INGRESOS Y EGRESOS DE UNA FARMACIA*. Guayaquil: Instituto Superior Tecnológico Bolivariano De Tecnología.
- Merli, G. (2015). *La calidad total como herramienta de negocio*. Mexico: McGrawHill.

- Mullins, J., & Komisar, . (2015). *Mejorando el modelo de negocio: Cómo transformar su modelo de negocios*. Barcelona: Profit.
- Muñoz, R., Lazcano, L., & Márquez, J. (2021). *Contabilidad Financiera*. Madrid: MC Graw Hill.
- Nichols, A. (2013). *Incubadoras de Empresas Un Modelo de Negocios Válido en América Latina*. Mexico: McGrawHill.
- Oroya, Y., & Raymundo, L. (2021). *Planificación financiera basado en el modelo GESFINCOR en la Empresa Agroindustrial G Foods Native S.A.C Huancayo*. Huancayo: Universidad Nacional del Centro del Perú.
- Osterwalder, A., & Pigneur, . (2016). *Generación de modelos de negocio*. Madrid: ESIC.
- Osterwalder, A., Pigneur, ., & Clark, . (2013). *Tu modelo de negocio*. Madrid: Deusto.
- Pedraza, O. (2014). *Modelo del Plan de Negocios: Para Micro y Pequeña Empresa*. Mexico: Patria.
- Pedraza, Ó. (2016). *Fabricación digital: Nuevos modelos de negocio y nuevas oportunidades*. Brasil: Conecta.
- Piñero, E. (2015). *Estrategias y modelos de negocio: Casos prácticos y una guía*. España: Ramón Arecer.
- Porto, J. P., & Gardey, A. (13 de Julio de 2014). *definicion.de*. Obtenido de definicion.de: <https://definicion.de/fiscalizacion/>
- Prahalad, C. K. (2015). *La oportunidad de negocios en la base de la pirámide*. Mexico: McGrawHill.
- Quillahumán, D., & Carazas, M. (2018). *La asociatividad de pequeños productores como estrategia para mejorar la competitividad de la*

cadenas de producción de hortalizas en el distrito de San Jerónimo. Cusco: Universidad Católica .

Quispe, M. (2019). *Estados financieros proyectados y su incidencia en el planeamiento estratégico empresarial aplicado a empresas del sector comercial del distrito Chivay-provincia Caylloma. Caso: "Fashion Style in Unisex E.I.R.L. 2019-2023"*. Arequipa : Universidad Nacional de San Agustín de Arequipa.

Ramírez, C. (2020). Gestión Pedagógica en la Disciplina Contabilidad Financiera. *Revista Científica Multidisciplinar*, pp. 389-412.

Rodríguez, F. (2020). *Aplicación de proyección real de ahorro*. . Guatemala: Universidad de San Carlos de Guatemala.

Sanchez, G. (2022). *Intervención del área de Bienestar Social con los colaboradores en la Empresa Opp Film S.A*. Lurin: Universidad Inca Garcilaso de la Vega.

Stettinius, & Doyle. (2016). *Plan de negocio: Cómo diseñarlo e implementarlo*. Madrid: ESIC.

Suaste, C. (2020). *Diseñar una metodología de análisis ex ante de procesos de fusión ordinaria por absorción en cooperativas de ahorro y crédito*. Quito: Universidad Andina Simón Bolívar.

Tennent, J. (2016). *Cómo delinear un modelo de negocios*. Mexico: McGrawHill.

Tolozano, S., & Aroca, M. (2019). *Propuesta de flujo de efectivo en el Centro Odontológico "Dental Care"*. Guayaquil: Instituto Superior Tecnológico Bolivariano de Tecnología.

Valle, A. (2020). La planificación financiera una herramienta clave para el logro de los objetivos empresariales. *Revista Universidad y Sociedad*, p. 51.

ANEXOS

Formato de encuesta

1. ¿Qué tipo de asesoría requiere su negocio?

- a) Asesoría en finanzas
- b) Asesoría Contable
- c) Asesoría Tributaria

2. ¿Con qué frecuencia utilizaría este servicio?

- a) Una o más veces a la semana
- b) Dos o tres veces a la semana
- c) Una vez al mes
- d) Menos de una vez al mes

3. ¿Considera usted que la ciudad necesita la creación de empresas de asesorías tributarias y contables?

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) Parcialmente en desacuerdo
- c) Indiferente
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo.

4. ¿Quién es el responsable de llevar la contabilidad de su empresa?

- a) Asesor Externo
- b) Contador Interno
- c) Departamento Contable

5. ¿Cuál es el tamaño de su empresa?

- a) Microempresa
- b) Pequeña
- c) Mediana
- d) Grande

6. ¿Considera usted oportuno la implementación de una empresa de asesoría contable y tributaria que capacite a los profesionales y demás personas interesadas en este campo?

- a) Totalmente en desacuerdo
- b) Parcialmente en desacuerdo
- c) Indiferente
- d) De acuerdo
- e) Totalmente de acuerdo.

7. ¿Por qué medio le gustaría recibir información de la empresa de asesoría contable y tributaria?

- a) Redes sociales
- b) Correo electrónico
- c) Llamadas telefónicas.

8. ¿Conoce Ud. sus obligaciones contables?

- a) Mucho
- b) Poco

9. Empresas que consideran sencillo acceder a servicios de asesoría contable y tributaria en la Ciudad de Guayaquil.

a) Si

b) No

10. Frecuencia con la que acceden a servicios de asesoría contable y tributaria las empresas de la Ciudad de Guayaquil.

a) Mensualmente

b) Semestralmente

c) Anualmente

Anexo 1 Financiamiento

Financiamiento	Valor	%
Aportes propios	\$27.330,00	40%
Aportes de terceros (Bancos)	\$18.220,00	60%
Total financiamiento		
Tasa a pagar	16,00%	
Plazo de deuda (años)	5	

Periodos anuales	0	1	2	3	4	5
Interés		\$2.731,01	\$2.285,53	\$1.763,32	\$1.151,14	\$1.584,64
Capital Pagado		\$2.585,89	\$3.031,37	\$3.553,58	\$4.165,76	\$4.883,40
Dividendos		\$5.316,90	\$5.316,90	\$5.316,90	\$5.316,90	\$5.316,90
Saldo	\$18.220,00	\$15.634,11	\$12.602,74	\$9.049,16	\$4.883,40	\$0,00

Anexo 2 Demanda

Los productos y servicios considerados se muestran a continuación, así también el comportamiento de la demanda:

COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA ESPERADA: AÑO 1 (cantidad de productos/servicios que se esperan vender cada mes)

OFERTA PRODUCTOS O SERVICIOS	E N E R O	F E B R E R O	M A R Z O	A B R I L	M A Y O	J U N I O	J U L I O	A G O S T O	S E P T I E M B R E	O C T U B R E	N O V I E M B R E	D I C I E M B R E	TOTAL AÑO 1
PLAN MENSUAL	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	240
PLAN ANUAL	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	60
													0

TOTAL	25	300											
--------------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	-----------	------------

COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA ESPERADA: AÑO 2

OFERTA PRODUCTOS O SERVICIOS	E N E R O	F E B R E R O	M A R Z O	A B R I L	M A Y O	J U N I O	J U L I O	A G O S T O	S E P T I E M B R E	O C T U B R E	N O V I E M B R E	D I C I E M B R E	TOTAL AÑO 2
PLAN MENSUAL	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	20	245
PLAN ANUAL	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	61
													0
TOTAL	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	306

COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA ESPERADA: AÑO 3

OFERTA PRODUCTOS O SERVICIOS	E N E R O	F E B R E R O	M A R Z O	A B R I L	M A Y O	J U N I O	J U L I O	A G O S T O	S E P T I E M B R E	O C T U B R E	N O V I E M B R E	D I C I E M B R E	TOTAL AÑO 3
PLAN MENSUAL	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	250
PLAN ANUAL	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	62
													0
TOTAL	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	26	312

COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA ESPERADA: AÑO 4

OFERTA PRODUCTOS O SERVICIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECEMBRE	TOTAL AÑO 4
PLAN MENSUAL	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	21	255
PLAN ANUAL	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	64
													0
TOTAL	27	27	27	27	318								

COMPORTAMIENTO DE LA DEMANDA ESPERADA: AÑO 5

OFERTA PRODUCTOS O SERVICIOS	ENERO	FEBRERO	MARZO	ABRIL	MAYO	JUNIO	JULIO	AGOSTO	SEPTIEMBRE	OCTUBRE	NOVIEMBRE	DECEMBRE	TOTAL AÑO 5
PLAN MENSUAL	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	22	260
PLAN ANUAL	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	5	65
													0
TOTAL	27	27	27	27	325								

Anexo 3 Precio de venta

Oferta Productos O Servicios	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
PLAN MENSUAL	\$100,00	\$100,97	\$101,89	\$102,77	\$103,60
PLAN ANUAL	\$1.000,00	\$1.009,72	\$1.018,94	\$1.027,68	\$1.035,97

Anexo 4 Proyección de ingresos por venta

Oferta Productos O Servicios	Año 1	Año 2	Año 3	Año 4	Año 5
PLAN MENSUAL	\$24.000,00	\$24.717,86	\$25.442,46	\$26.174,05	\$26.912,89
PLAN ANUAL	\$60.000,00	\$61.794,65	\$63.606,15	\$65.435,12	\$67.282,22

Ingresos proyectados	\$84.000,00	\$87.393,60	\$90.924,30	\$94.597,64	\$98.419,39
-----------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Anexo 5 Costos

Para que la empresa pueda iniciar su funcionamiento se requiere de personal de Operaciones. Se considera un incremento de los sueldos para cada uno de los colaboradores de un 1% anual. Se consideran los siguientes costos y gastos para los primeros 5 años de funcionamiento de la empresa:

Costos proyectados	\$22.239,10	\$24.629,15	\$25.570,70	\$26.513,19	\$27.456,62
---------------------------	-------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Anexo 6 Gastos

GASTOS OPERACIONALES	AÑO 1	AÑO 2	AÑO 3	AÑO 4	AÑO 5
TOTAL	\$38.816,50	\$39.462,13	\$40.450,93	\$41.441,11	\$42.432,69

Anexo 7 Indicadores financieros

	0	1	2	3	4	5
FLUJO	- \$15.02 0,00	\$25.69 6,21	\$18.704,31	\$18.35 0,58	\$19.40 2,82	\$20.42 7,12
VALOR PRESENTE FLUJO	- \$15.02 0,00	\$22.12 9,01	\$13.871,63	\$11.72 0,03	\$10.67 1,78	\$9.675, 47
PAYBACK	- \$15.02 0,00	\$7.109 ,01	\$20.980,64	\$32.70 0,68	\$43.37 2,45	\$53.04 7,92

% Tasa de retorno esperada	25%
% Interes del Banco	16,00 %

% Aportes Propios	40%
% Aportes otros	60%

Impuestos	36,25 %
------------------	------------

WACC	16%
-------------	-----

	1	2	3	4	5	TOTAL
INGRESOS	\$84.00 0,00	\$86.51 2,52	\$89.048,61	\$91.60 9,17	\$94.19 5,11	\$445.3 65,41
EGRESOS	\$58.30 3,79	\$67.80 8,21	\$70.698,03	\$72.20 6,35	\$73.76 7,99	\$342.7 84,37
VALOR PRESENTE INGRESOS	\$72.33 8,96	\$64.16 0,08	\$56.872,99	\$50.38 6,11	\$44.61 6,27	\$288.3 74,41
VALOR PRESENTE EGRESOS	\$50.20 9,95	\$50.28 8,45	\$45.152,96	\$39.71 4,33	\$34.94 0,80	\$220.3 06,49

TIR	73,53 %
VAN	\$34.68 8,72
PAYBACK	Año 2
COSTO/BENEFICIO	1,29